

INFORME ANUAL  
**SUSTENTABLE**  
**2023**



# ÍNDICE



## 01

Mensaje a los Accionistas 03

## 02

Nuestro Perfil 06

Quiénes somos 07  
Unidades de negocio 08  
Nuestra trayectoria 13

## 03

Nuestra Operación 15

Nuestra operación 16  
Presencia geográfica 18  
Gestión de riesgos 19  
Control interno 20  
General de seguros 21  
El control interno a nivel corporativo 21  
Modelo y estrategia de negocio 22

## 04

Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa 26

Enfoque de sostenibilidad Peña Verde 27  
Grupos de interés 28  
Compromiso ambiental 29  
Compromiso social 31  
Nuestro equipo 32  
Capital humano 34  
Directivos 43  
Remuneración 44

## 05

Gobierno Corporativo 47

Estructura corporativa 48  
Estructura accionaria 49  
Consejo de administración 50  
Comités 51  
Ética 53

## 06

Resumen Financiero 2023 58

Resumen del estado de resultados 59  
Resumen del balance general 61  
Índices 62

## 07

Acerca de Este Informe 64

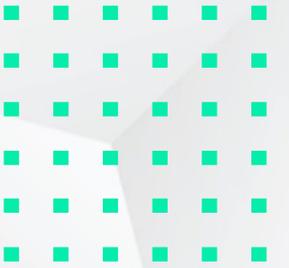
Materialidad y elaboración 65  
Índice GRI 67  
Carta de verificación GRI 70

## 08

Estados Financieros Consolidados 71



01

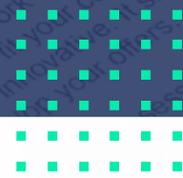
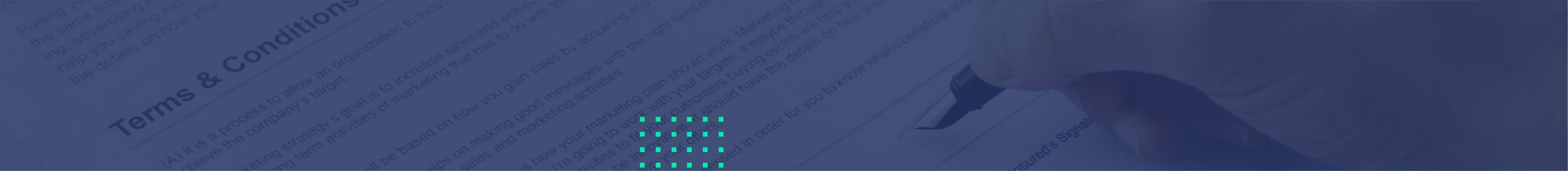


**Manuel Santiago  
Escobedo Conover**  
*Director General de Grupo  
Peña Verde*



**Enrique Julio Zorrilla  
Fullaondo**  
*Presidente del Consejo de  
Administración de Peña Verde*

# MENSAJE A LOS **ACCIONISTAS**



A pesar de los desafíos presentados por el sector asegurador, derivado de los efectos del Huracán Otis, en Peña Verde logramos finalizar el ejercicio 2023 con un crecimiento rentable. Esto fue resultado de la implementación de estrategias eficientes para mejorar el desempeño del portafolio de inversión, elevar la emisión de primas y reforzar el control de los costos de siniestralidad, beneficiándonos también de un contexto económico más estable.

La mejora en la estructura de datos del Grupo ha sido crucial para lograr un control más efectivo en los costos relacionados con siniestros. Esta optimización ha permitido una gestión más precisa de los recursos y una respuesta más rápida ante situaciones de emergencia, lo que ha fortalecido nuestra capacidad para mitigar los impactos adversos de eventos naturales como huracanes y otros desastres.

En el año 2023, se logró un hito significativo en la emisión de primas, alcanzando un total de 16,147.4 millones de pesos, lo que representa un incremento del 10.5% en comparación con los 14,607.0 millones de pesos registrados en 2022. Este notable aumento fue el resultado del exitoso despliegue de nuestra estrategia comercial, reflejado en un crecimiento de doble dígito en ambas divisiones de negocio. En este sentido, la división de Reaseguros reportó un incremento del 12% en las primas emitidas, mientras que en General de Seguros fue de 10.4%, impulsado por una mayor penetración en el mercado y la ampliación de nuestra oferta de productos.

El ejercicio 2023 finalizó con una rentabilidad de 242.1 millones de pesos, lo que representa una mejora significativa en comparación con la pérdida neta de 736.4 millones registrada en 2022. Este resultado nos impulsa hacia el logro de nuestros objetivos establecidos en nuestro Plan de Negocios 2022-2027. Dichos objetivos se enfocan en aspectos clave como la rentabilidad, el crecimiento, una mayor eficiencia operativa, la excelencia en la atención al cliente, la liquidez de la inversión y el cumplimiento de las mejores prácticas de sustentabilidad.

En cuanto a la estrategia de inversiones, mantenemos un incremento de la duración de nuestro portafolio aprovechando tasas de interés altas. Asimismo, disponemos de un modelo predictivo que nos capacita para realizar proyecciones de nuestra cartera en diversos escenarios de alta complejidad.

En nuestro enfoque de sustentabilidad denominado, Peña Verde Consciente, continuamos realizando acciones en los tres ejes Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG). Entre algunas acciones destacadas en el eje Ambiental encontramos la plantación de 860 pinos "patula" y

"oyamel" en las faldas del Iztapopo en colaboración con la A.C. Reforestamos México, enviamos a reciclaje electrónico responsable más de 900 dispositivos electrónicos acopiados a través de nuestra campaña anual interna "Reciclatón electrónico". En el eje Social, participamos por tercer año consecutivo en los 16 días de activismo para poner fin a la violencia contra niñas y mujeres, campaña de Naciones Unidas, continuamos colaborando con diferentes asociaciones en la promoción y difusión de sus causas, tales como Banco de Tapitas, Adolescencia Feliz Evitando la Callejerización Infantil (AFEECI), Fundación Aquí Nadie Se Rinde (ANSIR), y Omeyocan entre otras. En el eje de Gobernanza, renovamos nuestro compromiso con la implementación de los diez principios de la iniciativa de sustentabilidad empresarial, Pacto Global, desarrollamos y publicamos nuestra política interna de Medio Ambiente, y de Sustentabilidad.

En línea con nuestro compromiso con la innovación, el crecimiento y la mejora continua en todas las áreas de nuestras operaciones, continuaremos avanzando en el próximo año con nuestra cartera de proyectos estratégicos a nivel de Grupo, que comprende 15 iniciativas. Estos proyectos abarcan una amplia variedad de áreas de enfoque y desarrollo. Es importante destacar que estas iniciativas cuentan con un respaldo financiero sólido, con una inversión inicial significativa de 180 millones de pesos.

Por su parte, en el marco del proyecto CONECTA en la División de Seguros, logramos poner en producción 5 productos de Daños en nuestra nueva plataforma de administración de pólizas; así mismo concluimos exitosamente el desarrollo de un Producto Mínimo Viable (MVP) para el ramo de Autos. Esta solución nos permitirá realizar cotizaciones, suscripciones y emitir pólizas para seguros de vehículos individuales. La implementación de este MVP está prevista para ser lanzada en la segunda mitad del año 2024.

El Programa Integral de Salud en lo que corresponde a Gastos Médicos Menores, ha comenzado a operar en las 9 ciudades meta; con lo cual el 68% de las consultas se transaccionan ya por el nuevo sistema "wee", 34% de las recetas en farmacia y 17% de las ordenes de laboratorio y gabinete también ya son transaccionadas en este nuevo sistema; adicional se ha observado una contención de siniestralidad, logrando una reducción del índice anual en un 3%, lo que equivale a un ahorro de 1.3 millones de pesos.

En la unidad de Reaseguros, se ejecutaron diversas iniciativas que resultaron exitosas. En primer lugar, se logró la actualización del sistema CORE "SIREC". Posteriormente, Reaseguradora Patria implementó con éxito la automatización del proceso operativo de la Administración



Técnica mediante la utilización de 12 bots basados en tecnología RPA, lo que condujo a una mejora significativa en la eficiencia del proceso. Asimismo, se finalizó una exhaustiva revisión del modelo de negocio de Patria y de todos sus procesos fundamentales.

En relación con la posición financiera de Grupo Peña Verde, la agencia de calificación Fitch Ratings confirmó la calificación de Peña Verde y de sus filiales Reaseguradora Patria, General de Seguros y General de Salud. En este sentido, las calificaciones para el año 2023 fueron de "BBB+" para Peña Verde, "BBB+" y "AAA (mex)" para Reaseguradora Patria, y "AA+ (mex)" para General de Seguros y General de Salud.

Por su parte, A.M. Best, la agencia de calificación crediticia más grande a nivel global especializada en el sector de seguros tiene asignadas las calificaciones de "bbb" para Peña Verde; "A", "a" y "aaa.MX" para Reaseguradora Patria y "A-", "a-" y "aaa.MX" para General de Seguros y General de Salud.

Sin lugar a duda, el año 2023 ha sido crucial para la recuperación de la rentabilidad y la expansión de nuestro negocio, impulsado por una serie de proyectos en marcha en todas nuestras subsidiarias. Con la vista puesta en el año 2024, mantendremos un enfoque constante en la innovación tecnológica, la gestión integral de riesgos y la sostenibilidad operativa, con el objetivo de asegurar un crecimiento rentable y fortalecer nuestra posición en el mercado. Al mismo tiempo, aprovecharemos nuestras mejoradas capacidades de análisis de datos para identificar y abordar de manera eficiente los principales riesgos, así como para capitalizar nuevas oportunidades que impulsen nuestro desempeño.

En este mismo sentido, llevamos a cabo una reorganización estructural al interior del Grupo, que contribuirá a mejorar la integración cultural, las economías de escala y las sinergias entre las empresas, particularmente en las áreas de Finanzas y Administración, así como de Seguros junto con Reaseguro, logrando un mejor control financiero y operativo. Esto implica que la Gestión de Activos y Estrategia Financiera (GAEF), así como Soporte Empresarial y Transformación (SET), estarán bajo la supervisión de la Dirección Corporativa, adoptando el nombre de Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera (UTEF). Mientras que las direcciones generales de Seguros y Reaseguros reportarán a la Dirección de Negocio.

Finalmente, deseamos expresar nuestro sincero agradecimiento a nuestros distinguidos grupos de interés por la confianza que continúan depositando en nosotros. Su colaboración y apoyo son fundamentales para nuestro crecimiento y éxito continuo. Además, extendemos nuestro reconocimiento a todo nuestro valioso equipo de colaboradores, cuyo talento, dedicación y

esfuerzo incansable son la fuerza impulsora detrás de cada logro y avance en Grupo Peña Verde. Juntos, estamos comprometidos en seguir construyendo relaciones sólidas, impulsando la innovación y entregando resultados excepcionales, ya que **¡Juntos damos resultados!**

**Enrique Julio Zorrilla Fullaondo**

Presidente del Consejo de Administración de Peña Verde

**Andrés Hernando Millán Drews**

Director Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera

**Manuel Santiago Escobedo Conover**

Director General de Peña Verde

**Francisco Fernando Martínez Cillero**

Director Unidad de Negocios Reaseguro y Seguro



# 02



**Diana Tobias Macias**  
*Directora de Oferta de Valor  
e Innovación*

## NUESTRO PERFIL

# QUIÉNES SOMOS

Desde su inicio hasta su colocación final, Grupo Peña Verde se ha destacado como el único conglomerado mexicano especializado en la gestión integral de riesgos. En este sentido, las compañías a través de las cuales se realizan la mayoría de las actividades del Grupo son **General de Seguros, General de Salud y Reaseguradora Patria.**

Con el objetivo de estimular el crecimiento empresarial, consolidar un robusto Gobierno Corporativo y aprovechar las sinergias y eficiencias inherentes a nuestro conjunto de negocios, la totalidad de la operación cuenta con el respaldo de una entidad corporativa, la cual opera bajo la denominación comercial de Peña Verde y tiene la razón social de Peña Verde S.A.B. (siendo una sociedad anónima bursátil mexicana con una duración ilimitada). Además, está listada en la Bolsa Mexicana de Valores desde 2012, identificándose con la clave de pizarra PV.

Las oficinas corporativas de Reaseguradora Patria y Peña Verde se encuentran en Periférico Sur 2771, Col. San Jerónimo Lídice, Alcaldía La Magdalena Contreras, C.P. 10200, Ciudad de México, con el número de teléfono 5683-4900. En cuanto a las oficinas centrales de General de Seguros, están situadas en Avenida Patriotismo #266, Col. San Pedro de los Pinos, C.P. 03800, Ciudad de México. Adicionalmente, contamos con más de 22

sucursales comerciales para brindar atención de primera calidad a nuestros clientes, siempre guiados por nuestro lema cultural: el cliente, mi prioridad.

## NUESTRO PROPÓSITO.



**ESTAR PRESENTES** para las personas y organizaciones en cada momento en donde el riesgo quiera ganarle a la seguridad siendo el referente sustentable en quién confiar para encontrar la tranquilidad que necesitan, y así poder seguir desarrollándose, evolucionando y manifestando cada uno de sus proyectos con consciencia, libertad y responsabilidad.



## NUESTRA MISIÓN.

Lideramos un portafolio de negocios y proyectos en el ámbito de la administración integral de riesgos.



## NUESTRA VISIÓN.

Maximizamos el valor de nuestro Grupo, creciendo más del doble de forma rentable, diversificada y sostenible respondiendo a nuestros clientes con experiencias personalizadas y flexibles, siendo relevantes en el mercado.

## NUESTROS VALORES

Los valores que se presentan a continuación constituyen el marco fundamental dentro del que se construye e implementa la estrategia de Grupo Peña Verde:



### INTEGRIDAD.

Actuamos con apego a los **principios éticos del Grupo Peña Verde**, cumpliendo los compromisos adquiridos con todas nuestras partes interesadas.



### INICIATIVA.

Creemos en lo que hacemos y vemos el futuro con **optimismo y confianza.**



### ENTUSIASMO.

Entendemos el trabajo como una serie de retos que nos permiten **medir nuestros alcances y crecer.**



### PROFESIONALISMO.

Sabemos que el talento es resultado del esfuerzo constante por **mantenernos actualizados y competitivos**, y que el conocimiento es fruto de la tenacidad, de la disciplina en la ejecución y la capacidad de formar equipo a través de una buena comunicación.



### RESPECTO.

Fomentamos relaciones basadas en **la confianza, apertura y consideración de la dignidad de las personas**, lo que nos lleva a reconocer y aceptar la diversidad.





## Pilares Culturales



### EL CLIENTE MI PRIORIDAD

Soluciono las necesidades de los clientes a través de **servicios que generan valor.**



### ¡JUNTOS DAMOS RESULTADOS!

Mi trabajo, como parte de Peña Verde, es importante para el **logro de nuestros resultados clave.**



### CAMBIAMOS CON DECISIÓN

Yo entiendo, promuevo y **soy parte del cambio.**



### COMUNICACIÓN CLARA Y CONGRUENTE

Yo tomo decisiones **congruentes e informadas** y las comunico de manera **efectiva y oportuna.**



### TODOS CONSTRUIMOS PEÑA VERDE

Yo genero un **ambiente incluyente** donde todos participamos responsablemente en la construcción de soluciones.



# UNIDADES DE NEGOCIO

A continuación, se presentan las tres unidades de negocio que conforman Grupo Peña Verde:



Las actividades de gestión de riesgos se consolidan mediante las Unidades de Seguros y Reaseguros. Mientras que la subsidiaria Servicios Administrativos Peña Verde, donde se encuentra la Unidad de Transformación Empresarial y de Estrategia Financiera, tiene la meta de establecer una cultura organizacional que estimule la participación y la innovación en Grupo Peña Verde. Contribuyendo así al reforzamiento de la competitividad en todas las unidades de negocio del grupo.

En resumen, el Grupo emplea dos estrategias para crear valor. Por un lado, los ingresos generados por nuestras operaciones se utilizan para inversiones y generan un margen operativo. Por otro lado, nuestros portafolios de inversión no solo aumentan los márgenes de utilidad, sino que también desempeñan un papel crucial en la diversificación del riesgo.

General de Salud



Con una experiencia sobresaliente que supera los 15 años, esta compañía aseguradora es de origen mexicano y opera como una subsidiaria de General de Seguros. Su enfoque principal se centra en proporcionar seguros en el ámbito de la salud.

Atendiendo tanto a las necesidades personales como a las de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs), General de Salud ofrece planes colectivos que van desde coberturas primarias, como consultas y prevención, hasta coberturas integrales que incluyen servicios auxiliares, hospitalización, maternidad, odontología, entre otros.

SEGUROS

General de Seguros



Con una trayectoria de más de 50 años en el Mercado Mexicano de seguros y fianzas (sin pensiones), nuestra empresa ha brindado a sus clientes una amplia variedad de productos para la protección de vida, vehículos, daños, y en particular, en el ámbito agrícola, siendo una de las pocas aseguradoras que ofrece esta cobertura. A través de General de Salud, también proporcionamos servicios en los ámbitos de gastos médicos y salud. Además, es importante mencionar que General de Seguros cuenta con la autorización para operar en seguros de crédito y reafianzamiento.

A lo largo de su destacada trayectoria en el Mercado Mexicano de seguros y fianzas (sin pensiones), General de Seguros ha revalidado su compromiso con un servicio oportuno y eficiente. Gracias a esto, al finalizar el año 2023, ha alcanzado la posición #32 en el Mercado Mexicano de seguros y fianzas (sin pensiones).

**En 2023 nos enorgullece haber cumplido más de 50 años de historia protegiendo a nuestros clientes.**



Saduj Emmanuel Muñoz Lara  
Director Inversiones





## Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera

La Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera (UTEEF) funge como un proveedor de servicios para el negocio con la posibilidad de utilizar su experiencia para la captación de negocios externos, enfocándose en los siguientes puntos:

- Visión de servicios en lugar de procesos.
- Colocar al cliente como la prioridad número 1 (brindar transparencia sobre servicios, recursos, costos, entregables, etc.). Este enfoque, ha generado la necesidad de contar con un concepto de marca para la Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera (UTEEF), que genere posicionamiento dentro de GPV y a mediano plazo, tenga el potencial de utilizarse de manera comercial ante nuevos clientes.

## Reaseguro

### Reaseguradora Patria



Siendo la compañía de reaseguros más antigua en Latinoamérica, Reaseguradora Patria ha consolidado su influencia en la región y ha ampliado constantemente su alcance a nivel internacional. Desde 1953, ha desempeñado un papel activo en la industria, ofreciendo servicios completos para la administración de riesgos y proporcionando orientación personalizada en aspectos económicos, técnicos y administrativos.

Los principales socios de negocio para Reaseguradora Patria son las aseguradoras, afianzadoras y corredores de reaseguro.

A la fecha de este Informe, Lloyd's aprobó la liberación de los fondos de PCM, totalizando 21.5 millones de libras esterlinas. Estos fondos están destinados a ser gestionados por el grupo Peña Verde, para impulsar sus proyectos estratégicos.



La consolidación de esta área proporciona varios beneficios, entre los cuales se encuentran:

- 

Reducción de costos.
- 

Eficiencia en la comunicación financiera y estratégica.
- 

Estandarización de los procesos sin perder el conocimiento y la atención a las necesidades de cada unidad.



#### Afiliaciones e iniciativas Externas

A través de General de Seguros y Reaseguradora Patria mantenemos participación en:

- Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS)
- Asociación Mexicana de Instituciones de Garantías (AMIG)
- The Global Federation of Insurance Associations (GFIA)
- Federación Interamericana de Empresas de Seguros (FIDES)
- The Institute of International Finance
- Asociación Panamericana de Fianzas
- Insurtech Alliance

#### Centro de Contacto de Servicios de Salud (CCSS)



CCSS – Peña Verde, S.A. de C.V., se especializa en ofrecer servicios de orientación médica telefónica y su objetivo principal es promover mejoras tanto en la eficiencia como en la calidad del servicio en el ámbito de la salud. (OMT). Su función es guiar a los más de 1.4 millones de asegurados de General de Seguros y General de Salud, provenientes de diversas instituciones (públicas o privadas) hacia el nivel de atención médica apropiado.

En el año 2023, la expansión de su oferta de servicios incluye el seguimiento de enfermedades crónico-degenerativas y servicios de Teleasistencias.

Durante 2023 se atendieron

	<p><b>2,443 casos de Dictamen Médico</b> para los asegurados de Salud, Accidentes Personales y Automóviles.</p> 
<p>Alrededor de <b>186,444 Orientaciones Administrativas</b> Telefónicas.</p>	 <p>Más de <b>2,364 Orientaciones Médicas</b> Telefónicas.</p>
<p><b>5,833 Dictámenes Médicos</b> del CCSS.</p> 	<p><b>191,251 Llamadas</b> Atendidas.</p> 





Nuestras entidades reguladoras son:

- Banco de México (Banxico)
- Bolsa Mexicana de Valores (BMV)
- Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF)
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)

En búsqueda de las mejores prácticas empresariales y el impulso de nuestra eficiencia, tenemos relación con:

- Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Great Place to Work (certificados desde el año 2015)
- Consejo Coordinador Empresarial (CCE)
- Insurtech Alliance

Asimismo, nos encontramos en proceso de implementar las siguientes normas:

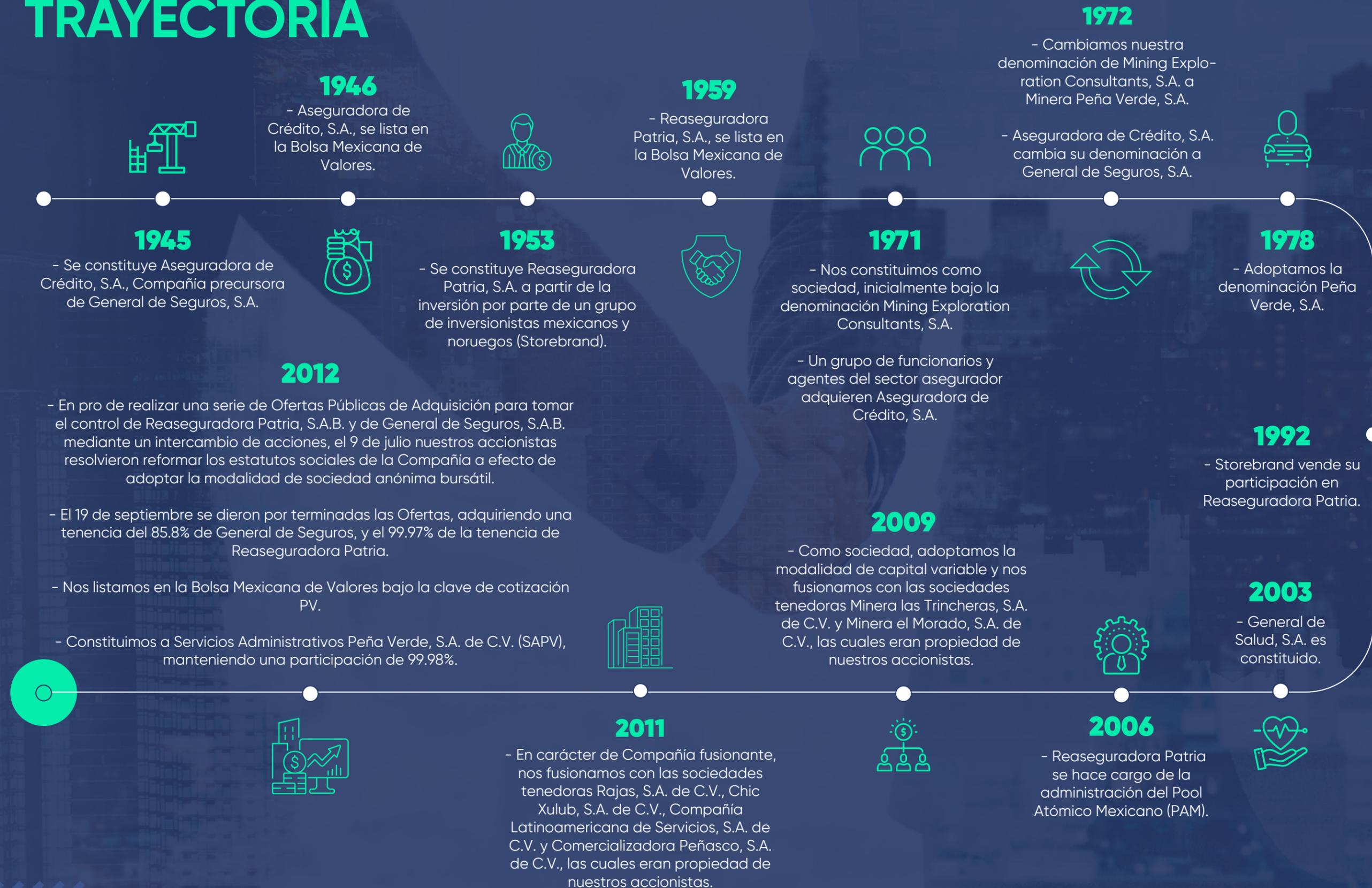
- **ISO 27001 Sistemas de Gestión de la Seguridad de la Información:** Grupo Peña Verde realizó la implementación de controles de seguridad en alineación con la norma ISO/IEC 27001 y el marco de referencia NIST (Instituto Nacional de Normas y Tecnología), los cuales se encuentran en operación y bajo procesos de mejora continua que permitan mantener la salvaguarda de la seguridad de la información del Grupo.

Como medio de apoyo para la educación y concientización de los colaboradores en materia de Seguridad, se mantiene el modelo de gestión del cambio ADKAR (Awareness, Desire, Knowledge, Ability y Reinforcement), a través del cual se facilita la transición y adopción de la cultura de seguridad que el Grupo requiere en atención a su contexto de riesgo.

- **ISO 31000 Gestión de Riesgo:** Durante 2022 Grupo Peña Verde implementó una nueva metodología de medición y cuantificación de sus riesgos operativos basada en esta ISO; con esto se espera robustecer la visibilidad y seguimiento de indicadores que ayuden a mitigar y gestionar los riesgos operativos de las instituciones que conforman al Grupo.
- NOM 035\* (orientada a detectar riesgos psicosociales dentro de una organización, obligatoria para todas las empresas mexicanas).

\*Con excepción de la NOM 035, todas las iniciativas son voluntarias no vinculantes

# NUESTRA TRAYECTORIA



**2015**

- Celebramos la apertura de Patria Re Servicios, S.A. (Santiago de Chile).

- En noviembre, constituimos Patria Corporate Member, Ltd. (PCM), en Londres, Inglaterra, la cual está autorizada exclusivamente para realizar actividades de reaseguro dentro del mercado de Lloyd's y en diciembre recibimos la autorización para iniciar operaciones.



**2018**

Celebramos la apertura de Patria Risk Management, Inc (Miami).



**2020**

Superamos por primera vez la marca de Ps.10,000 millones en primas emitidas.

**2013**

- Llevamos a cabo el desliste de Reaseguradora Patria, S.A.B.

- Celebramos la apertura de Patria Re Marketing Services Ltd. (Londres).



**2016**

- Constituimos a CCSS - Peña Verde, S.A. de C.V., mejor conocida como Centro de Contacto de Servicios de Salud, S.A. (Compañía de orientación médica telefónica) manteniendo una tenencia accionaria de 99.99%.

- Adquirimos 4,232,181 acciones de General de Seguros, S.A.B. con lo que pasamos a tener una participación accionaria del 98.14%.



**2019**

Nuestros activos sobrepasaron por primera vez la marca de Ps.22,000 millones.



**2023**

- Grupo Peña Verde anuncia la constitución de "Patria Re (US) Inc."

- Se llevó a cabo el pago de un dividendo equivalente a Ps.20 millones, considerando que el total de acciones en circulación de la Compañía es de 476,678,213.

- Reestructura interna de Grupo Peña Verde, dando como resultado 3 unidades de negocio.



**2022**

- El 27 de abril de 2022, Grupo Peña Verde anuncia la realización y publicación de la Autoevaluación del nivel de Madurez en sostenibilidad, reafirmando su compromiso con el impacto ASG.

- Dimos a conocer que, por motivos de jubilación, Juan Ignacio Gil Antón se retiró de su cargo como Vicepresidente de la unidad de Seguros. No obstante, a partir del 1 de febrero de 2022, comenzó a desempeñarse como Asesor Ejecutivo Independiente de Grupo Peña Verde.

- Se llevó a cabo el pago de un dividendo equivalente a Ps.40 millones, considerando que el total de acciones en circulación de la Compañía es de 476,678,213.



**2021**

- La emisión de primas registró un nuevo máximo histórico, alcanzando los Ps.11,963 millones.

- Se realizó el lanzamiento del asistente virtual "Tito", que, con base en inteligencia artificial, solventará dudas básicas y ayudará al área de TI y Seguridad con la apertura de tickets.

- General de Salud fue reconocido con el premio Celent Model Insurer 2021, en la categoría de Tecnologías Digitales y Emergentes, por el desarrollo del Seguro de Salud AMAE, primer producto de seguros de salud 100% digital en México que desarrollamos para satisfacer las necesidades de personas con diabetes mellitus tipo II.  
- Se concluyó el proceso para dejar de cotizar las acciones de General de Seguros en el mercado bursátil.

# 03



**Gonzalo Galicia Díaz**  
*Director Ejecutivo de Actuaría y Finanzas*

## NUESTRA OPERACIÓN

# NUESTRA OPERACIÓN

GRI 2-2 y 2-6

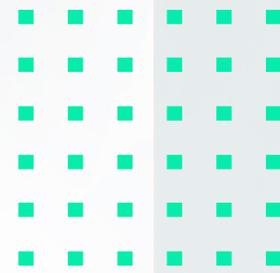
## Unidad Seguros

Mediante General de Seguros, ofrecemos una amplia gama de coberturas que abarcan diferentes áreas, como vida, accidentes personales, responsabilidad civil, incendios, terremotos, riesgos catastróficos, así como seguros agrícolas, para animales, marítimos, de transporte, automovilísticos y más. La distribución de estas coberturas se realiza a través de una extensa red de 2,550 agentes de seguros. Estos agentes, siendo individuos independientes, reciben una remuneración basada en comisiones, premios e incentivos que están vinculados al cumplimiento de sus objetivos de ventas. También, parte del proceso de ventas se lleva a cabo mediante corredores.

Alineado con una gestión de riesgos efectiva, General de Seguros transfiere parte de los riesgos que asume a reaseguradores de **primer nivel y alto prestigio.**



A través de General de Salud, una subsidiaria de General de Seguros, ofrecemos coberturas de gastos médicos y de salud. Estas coberturas se complementan con los servicios del CCSS (Centro de Contacto de Servicios de Salud), que brinda orientación médica telefónica a los asegurados. **Esto resulta en ahorros directos en los servicios de salud, mayor eficiencia operativa y una alta satisfacción y confianza por parte de los usuarios en el servicio.**



### MARCAS DE GENERAL DE SEGUROS



Durante 2022, en virtud de su aniversario número 50 y su proceso de transformación, General de Seguros evolucionó de una postura de "detectar y reparar" a una de "predecir y prevenir", con el objetivo de ser un compañero cercano de los clientes desde ahora en el proceso de reducción de riesgos.

El concepto de marca de General de Seguros evoluciona a AHORA ES TODO y con ello surge una nueva imagen



## Unidad Reaseguro

Autorizada por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, Reaseguradora Patria lleva a cabo diversas actividades de reaseguro y reafianzamiento. Estas actividades son negociadas tanto directamente como a través de intermediarios de reaseguro con instituciones de seguros y reaseguros, tanto nacionales como extranjeras.

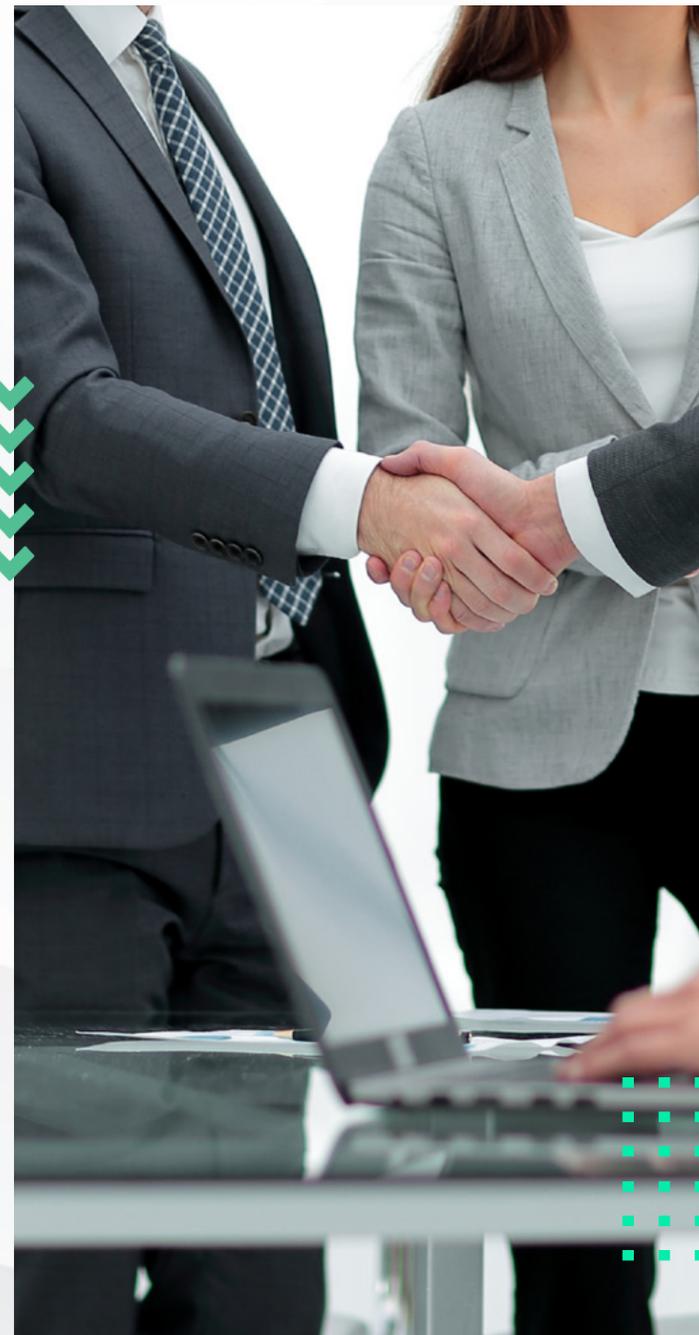


- |   |  |   |  |
|---|--|---|--|
|  Agrícola               |  Líneas Financieras, STP                 |  Diversos Miscelaneos   |  Obras de Arte           |
|  Vida                  |  Automóviles                            |  Energía               |  Espacial               |
|  Incendio              |  Riesgos Catastróficos de la Naturaleza |  Ramos Técnicos        |  Marítimo y Transportes |
|  Accidentes Personales |  Terrorismo                             |  Responsabilidad Civil |  Aviación               |



**Nuestros Clientes**

Con respecto a la emisión total de primas, ningún cliente de General de Seguros y Reaseguradora Patria representa más del 5%. Esto se debe a la considerable variedad en la venta de productos en el sector asegurador y a las estrategias de diversificación aplicadas por Grupo Peña Verde en el ámbito reasegurador.

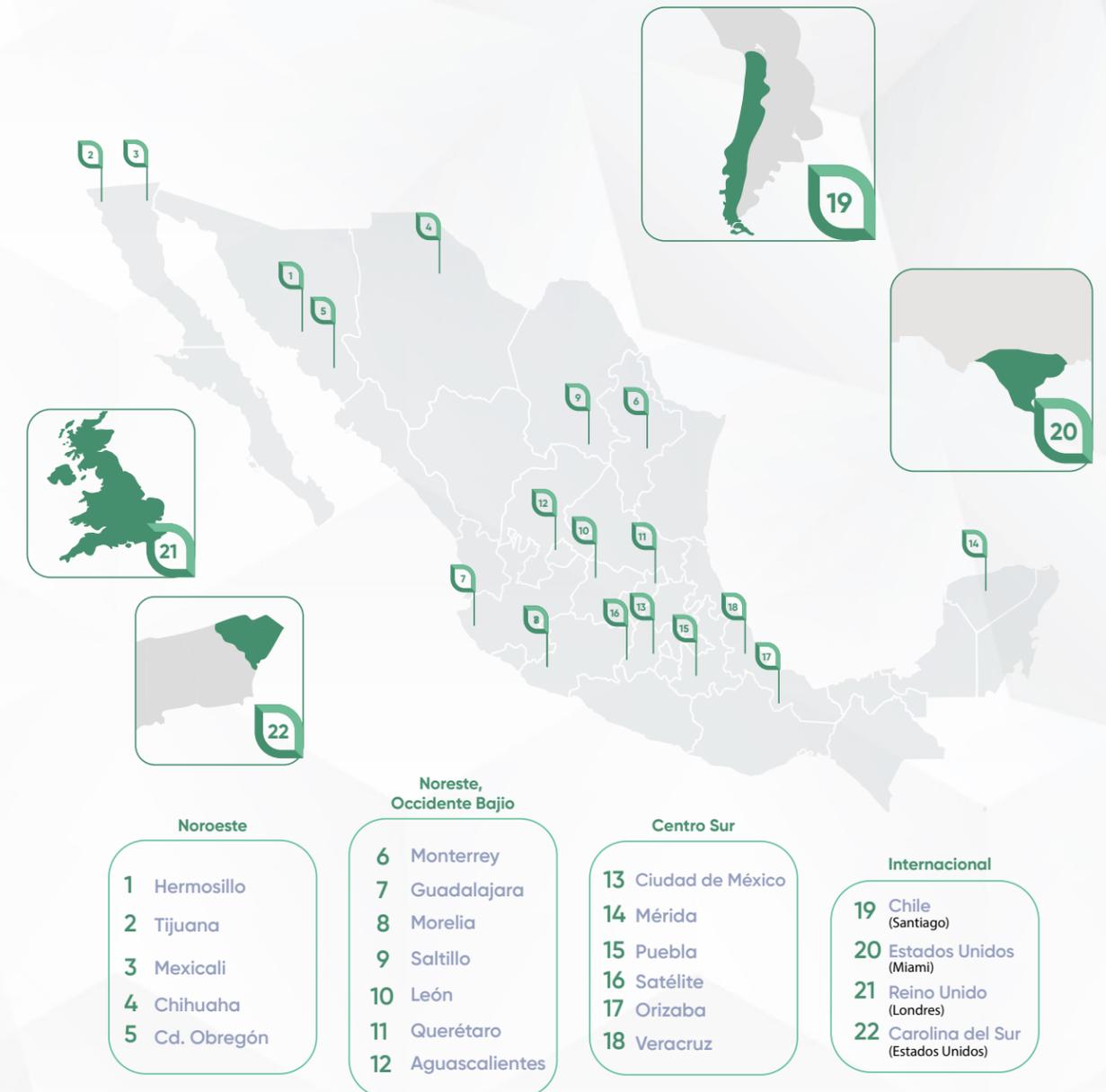


**Peña Verde**

Simultáneamente con la gestión de riesgos, que constituye el enfoque primordial de Peña Verde, S.A.B., la empresa se dedica a la adquisición de acciones o participaciones en sociedades de todo tipo, tanto nacionales como extranjeras. Además, ofrece una amplia variedad de servicios, ya sea en su propio nombre o en representación de terceros, estos servicios incluyen actividades administrativas, contables, de asesoría, comerciales, financieras y operativas.

**PRESENCIA GEOGRÁFICA**

Al cierre de 2023, la presencia internacional de Grupo Peña Verde incluye a México, Chile, Reino Unido y Estados Unidos.



# GESTIÓN DE RIESGOS

En el marco de su Gobierno Corporativo, Grupo Peña Verde ha instaurado un Sistema de Administración Integral de Riesgos con el objetivo de mantener la flexibilidad necesaria para anticipar riesgos emergentes que pudieran impactar sus operaciones, considerando su participación en los ámbitos de Seguros y Reaseguros. Este sistema engloba los objetivos, políticas y procedimientos esenciales para la gestión integral de riesgos, alineados con los planes de negocios de Grupo Peña Verde. Además, comprende los procesos y procedimientos fundamentales para supervisar, administrar, medir, controlar, mitigar e informar de manera continua sobre los riesgos, tanto externos como internos, a los que el Grupo pueda estar expuesto, tanto de forma individual como agregada.

## Administración Integral de Riesgos



Con el propósito de llevar a cabo esta tarea crucial, los Comités de Riesgos de todas las compañías pertenecientes al Grupo se reúnen mensualmente. Durante estas sesiones, presentan informes sobre el estado de los riesgos a la Dirección General y al Consejo de Administración, estos serán los responsables de definir las acciones que deben tomarse al respecto. Asimismo, es imperativo mantener una comunicación óptima con:

- i. Titulares de los riesgos (suscripción, inversiones, operaciones, etc.);
- ii. Las áreas encargadas de la detección, mitigación o prevención de eventos (administración, reaseguro, sistemas, etc.) y;
- iii. Las autoridades (regulatorias, académicas o expertas) que puedan introducir nuevos tratamientos para los riesgos existentes o incluso descubrir nuevos riesgos.



Para que este Sistema funcione adecuadamente resulta necesaria la participación de todos los colaboradores. Es por ello que como parte del proceso de onboarding se imparte una capacitación para conocer las distintas formas en las que los colaboradores participan en este Sistema, y juntos promovamos una cultura efectiva del riesgo.

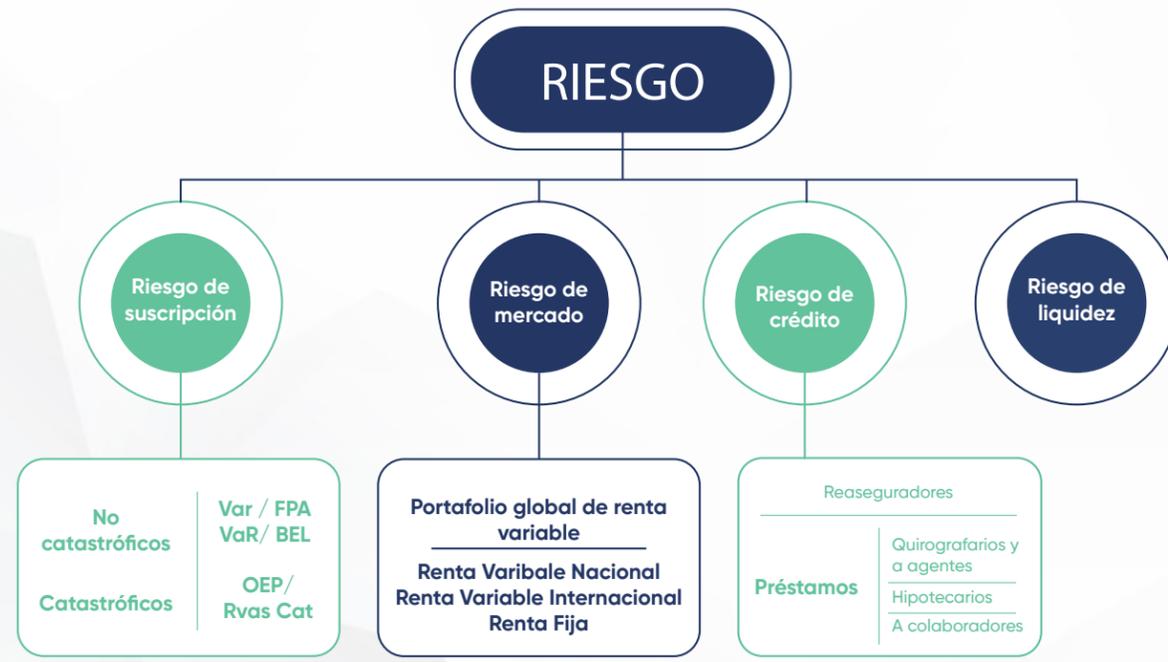
Asimismo, se cuenta con mecanismos de comunicación periódicos de riesgos entre las áreas así como la colaboración en el análisis cualitativo y cuantitativo de riesgos para nuevos productos, negocios, inversiones o estrategias planteadas en el Grupo.

Aunque hemos identificado los distintos riesgos a los que tanto el Grupo en su totalidad como sus subsidiarias están expuestos, se considera altamente improbable que todos ocurran simultáneamente, debido a la correlación existente entre ellos. Por este motivo, Grupo Peña Verde clasifica estos riesgos en función de su posible impacto, como se presenta a continuación:

Vida	● Terremoto ● Pandemia (Latinoamerica)	● Terrorismo ● Accidente aeronáutico (Acumulación de vidas desconocidas)	● Tipo de cambio
Accidentes y enfermedades			● Terremoto ● Terrorismo ● Accidente aeronáutico ● Tipo de cambio
Responsabilidad civil	● Daño punitivo		● Tipo de cambio
Automóviles		● Riesgos hidrometeorológicos ● Aumento de robo de vehículos ● Encarecimiento de refacciones por aranceles	● Terremoto ● Tipo de cambio
Marítimo y transporte		● Terrorismo ● Incremento en el robo de mercancía ● Riesgos hidrometeorológicos ● Accidente aeronáutico	● Tipo de cambio
Incendio		● Acumulaciones desconocidas ● Terrorismo ● Riesgos hidrometeorológicos ● Terremoto	● Tipo de cambio
Finanzas		● Crisis financiera (Latinoamerica) ● Riesgo político	● Tipo de cambio
Diversos			● Tipo de cambio ● Inflación
Crédito			● Riesgo político ● Evento nuclear ● Crisis económica europea ● Tipo de cambio
Agrícola y animales		● Cambio climático ● Heladas ● Riesgos hidrometeorológicos ● Sequías	● Tipo de cambio ● Mutación de enfermedades en animales ● Epidemia de animales
Financieros	● Volatilidad de instrumentos de renta variable	● Cambio de tasas de interés	● Tipo de cambio
Operativos	● Tecnológico	● Legal ● Estratégico	● Procesos operativos ● Reputacional
Contraparte		● Default de reaseguro	● Deuda en bonos



Con el propósito de garantizar una gestión sólida de riesgos, cada Consejo de Administración de las Compañías ha fijado límites de exposición para los siguientes riesgos:



Var: Valor en riesgo OEP: Occurrence Exceedance probability FPA: Fondos Propios Admisibles BEL: Best Estimate Liabilities

Es crucial destacar que hay riesgos emergentes con un elevado grado de incertidumbre, capaces de ocasionar pérdidas difíciles de cuantificar con exactitud. Estas eventualidades podrían amenazar la solvencia de la Compañía y/o comprometer el logro de su plan de negocios en caso de concretarse. Por esta razón, Grupo Peña Verde adopta todas las medidas pertinentes para mitigar en la medida de lo posible cualquier impacto potencial.

En este contexto, al identificar riesgos emergentes como el cambio climático, la Compañía ha realizado considerables esfuerzos en incorporar las mejores prácticas en términos ambientales y sociales, aspirando a destacar como referente en aspectos como Derechos Humanos, Estándares Laborales, Medio Ambiente y la lucha contra la corrupción. Por esta razón, desde octubre de 2020, el Grupo ha participado activamente en la principal iniciativa de sostenibilidad corporativa a nivel mundial: el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Asimismo, a partir 2022 Grupo Peña implementó una nueva metodología de medición y cuantificación de sus riesgos operativos apegándose a una taxonomía de riesgos estándar

que cumple con una gestión de riesgos basada en la ISO 31000; con esto la Compañía espera robustecer la visibilidad y seguimiento de indicadores que ayuden a mitigar y gestionar los riesgos operativos de las instituciones que conforman al Grupo.

Por otro lado, se plantean análisis cuantitativos regulatorios, como la Prueba de Solvencia Dinámica, donde se identifican posibles desviaciones en primas, siniestralidad, costos y producto financiero, causados por fenómenos externos como un aumento en eventos catastróficos, de manera que se identifiquen riesgos, oportunidades y medidas de mitigación.

## CONTROL INTERNO

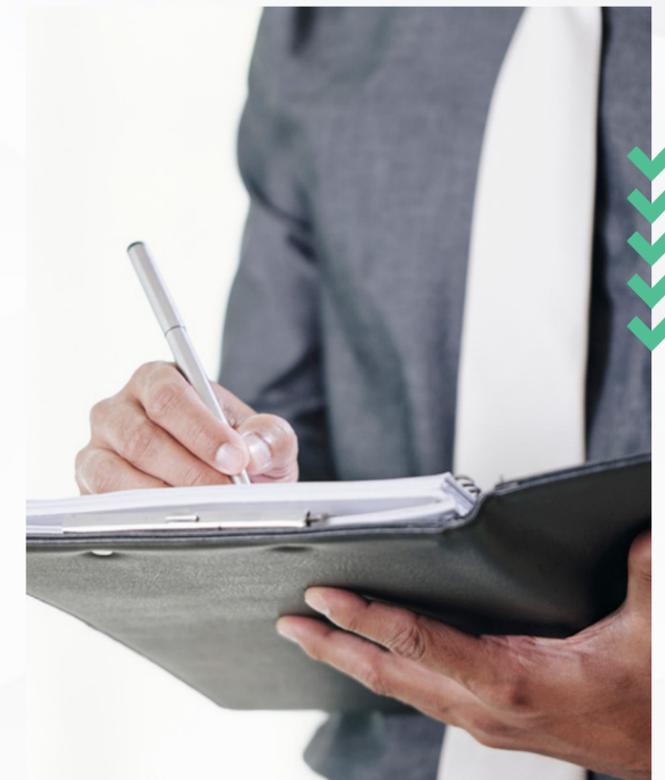
Durante 2023, derivado de la transformación que está viviendo Grupo Peña Verde, se buscaron nuevas formas de obtener ventajas competitivas y de eficientizar los procesos. Además, en atención a la petición del Comité de Auditoría de robustecer el área de Control Interno, coadyuvando en el fortalecimiento del Gobierno Corporativo y del Sistema de Control Interno, se creó la Dirección de Control Interno Corporativo para:



Mejorar los procesos de la Compañía a través del establecimiento de controles y alineación con los riesgos del negocio; y,



Establecer mecanismos de monitoreo formales para la resolución de desviaciones al funcionamiento del Sistema de Control Interno, así como la homologación de metodologías COSO&COBIT5 a nivel Grupo.



Durante 2023, se continuó con el proceso de mejora continua por medio del rediseño de procesos y la emisión de políticas y procedimientos corporativos con aplicación a todas las compañías del Grupo Peña Verde, tendiente a fortalecer el ambiente de control en las mismas. Entre las principales actividades realizadas por la Dirección General como responsable del Sistema de Contraloría interna, se consolidó la función de Control Interno a nivel corporativo por medio de la Dirección de Contraloría Interna a quien le fue delegada la función de llevar a cabo las evaluaciones de Control Interno, así como, el seguimiento al avance en la implementación de los Planes de Remediación. Por último, se tuvo una participación en las principales iniciativas estratégicas que Grupo Peña Verde ejecutó durante el ejercicio 2023.

## ➤ GENERAL DE SEGUROS

Como parte de la estrategia de General de Seguros para establecer un marco de Gobierno Corporativo y en cumplimiento al plan de trabajo, estos son los procesos importantes que se implementaron durante el ejercicio del 2023, para colaborar al fortalecimiento del control interno en la Emisora:

- a. Se realizó el seguimiento al avance en la implementación de los Planes de Remediación, como resultado de la evaluación al Control Interno a los procesos de: Siniestros, Cobranza, Descuento por Nómina y Bonos & Comisiones.
- b. Diseño e implementación de un plan de trabajo para la realización de recorridos en los procesos críticos correspondientes a General de Seguros para el ejercicio 2024, llevando a cabo la identificación de riesgos y controles.
- c. Participación en las Principales iniciativas de la compañía durante 2023, con el objetivo de llevar a cabo la identificación de controles, adicional a validar el cumplimiento normativo de las mismas relacionados con General de Seguros, como la implementación del nuevo sistema Core.

En el caso de Reaseguradora Patria, se está llevando a cabo un rediseño de procesos administrativos con el fin de eficientar la operación, procurando el fortalecimiento del ambiente de control. Dicho rediseño implicará también el establecimiento de indicadores de eficiencia operativa y de control, que permitirán dar seguimiento a desviaciones y tomar acciones de forma oportuna. Estos son los procesos importantes que se implementaron durante el ejercicio del 2023, para colaborar al fortalecimiento del control interno en la Emisora:

- a. Se realizó el seguimiento al avance en la implementación de los Planes de Remediación, como resultado de la evaluación al Control Interno a los procesos de: Administración Técnica, Comisiones y Finanzas.
- b. Diseño e implementación de un plan de trabajo para la realización de recorridos en los procesos core de Reaseguradora Patria para el ejercicio 2024, llevando a cabo la identificación de riesgos y controles.

## ➤ EL CONTROL INTERNO A NIVEL CORPORATIVO

Como parte de la estrategia de Grupo Peña Verde para establecer un marco de Gobierno Corporativo y en cumplimiento al plan de trabajo, estos son los procesos importantes que se implementaron durante el ejercicio del 2023, para colaborar al fortalecimiento del control interno en la Emisora:

- a. Evaluación al Control Interno a los procesos corporativos de soporte a las subsidiarias de: Centro Compartido, Gestión de Proyectos, Tecnologías de la Información y Recursos Humanos. Las revisiones se llevaron a cabo con base al marco de control COSO (Marco de Control con base en riesgos) & COBIT 5 (Gobierno de TI), adicional a la revisión de cumplimiento con base a las disposiciones establecidas en la, LISF, LFPDPPP, CUSF etc. realizando la identificación de riesgos y controles.
- b. Se realizó el seguimiento al avance en la implementación de los Planes de Remediación, como resultado de la evaluación al Control Interno a los procesos de: Centro Compartido y Gestión de Proyectos.



# MODELO Y ESTRATEGIA DE NEGOCIO

## MODELO DE NEGOCIO

El enfoque de nuestro modelo de negocio puede analizarse desde dos perspectivas complementarias, las cuales son:

### PERSPECTIVA HOLÍSTICA



Consiste en analizar al Grupo como una sola empresa, misma que se encuentra verticalmente integrada y dedicada a la administración integral de riesgos, teniendo como eje estratégico la sostenibilidad.

Grupo Peña Verde gestiona los riesgos desde su colocación al cliente (B2C – Unidad de Seguros multi-ramo) hasta la transferencia del riesgo (B2B – Unidad de Reaseguros).

### PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Desde esta óptica, Grupo Peña Verde se percibe como un portafolio de inversiones cuyo capital es dirigido a los negocios más rentables, por medio de la supervisión de una óptima relación "riesgo-retorno" en la administración de riesgos (Unidad de Seguros o Reaseguros), comparada con el rendimiento de inversión o en activos complementarios que se encuentran alineados al gobierno corporativo aplicable y que busque la generación de economías de escala. En esta unidad, la captación del float es el factor clave de las operaciones de las Unidades de Seguros y Reaseguros.



## EVALUACIÓN ANUAL DE CONSECUCIÓN DE LA ESTRATEGIA

Con el fin de analizar el impacto en la implementación de nuestra estrategia a nivel ejecutivo, hemos creado el indicador de Consecución de la Estrategia. Dicho indicador cuantifica de manera específica los dos elementos principales que componen su seguimiento:

### Calificación del portafolio de iniciativas:

En 2023 automatizamos el proceso de evaluación del portafolio de iniciativas, ahora contamos con una herramienta de gestión: KPTAL, que nos permite monitorear en línea el estatus de cada iniciativa en sus componentes elementales (avance sobre plan, principales hitos y acciones clave, cambios, ejecución de presupuesto, riesgos y sus planes de mitigación) así mismo, genera de manera automática la calificación correspondiente a cada iniciativa y a la del portafolio en su totalidad, ésta última corresponde al promedio de todas las iniciativas ejecutadas durante el período.

### Cumplimiento de objetivos estratégicos:

Se trata de la evaluación del logro de los indicadores clave asociados a los objetivos estratégicos, utilizando una escala que abarca del 0% al 150% y contempla cinco niveles de desempeño:





La calificación de los objetivos estratégicos se determina tomando el promedio del cumplimiento logrado en los indicadores clave evaluados.

La métrica, Consecución de la Estrategia, se calcula mediante un promedio ponderado que incluye las evaluaciones de los componentes mencionados previamente. Se asigna un valor en una escala del 0% al 100%, donde el "0%" refleja el nivel mínimo de cumplimiento y el "100%" indica el máximo grado de cumplimiento.



### RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN 2023

CONSECUCIÓN DE LA ESTRATEGIA		GPV
Calificación de portafolio de iniciativas	30%	26.6%
Calificación de portafolio del grupo	100%	88.7%
Cumplimiento de objetivos estratégicos	70%	63.4%
Resultado integral del cumplimiento de los objetivos del Grupo obtenidos del BSC.	100%	90.6%



**PLAN ESTRATÉGICO UNIDAD DE SEGUROS 2027**

**OBJETIVO >** Nuestro objetivo es establecer una empresa de seguros que sea sólida tanto desde una perspectiva técnica como operativa. De esta manera, podremos apoyar los objetivos del Grupo Peña Verde al gestionar los riesgos de manera efectiva y generar valor en el proceso.

Transformación del modelo de servicio

Nuestra meta es convertir a General de Seguros y General de Salud en un líder reconocido en servicio e innovación. Buscamos generar confianza al brindar soluciones rentables y de calidad, al tiempo que dejamos una huella significativa en el sector.

**SEGMENTO OBJETIVO >** PyMES y seguros individuales con productos simples "retail"  
 Líneas estratégicas – Experiencia al cliente y canales – Nuevas capacidades operativas

**INICIATIVAS ESTRATÉGICAS >** Estrategia de crecimiento AUTOS Y DAÑOS  
 Estrategia de crecimiento VIDA Y SALUD  
 Estrategia de crecimiento AGRO

**¿QUÉ ESPERAMOS DE ESTA UNIDAD?**

- Primas Emitidas: Superar los Ps.9,112 millones en 2027
- Índice Combinado: Alcanzar niveles de alrededor del 90%
- Utilidad del Ejercicio: Lograr una utilidad del ejercicio > Ps.605 millones en 2027



**PLAN ESTRATÉGICO UNIDAD DE REASEGURO 2027**



### LINEAMIENTOS ESTRATÉGICOS A 2027

Buscamos gestionar el crecimiento de manera efectiva, mediante la expansión de la práctica de reaseguros dentro del Grupo. Esto se logrará a través de una diversificación geográfica y la incorporación de nuevas líneas de especialidad. Al mismo tiempo, nos comprometemos a mantenernos fieles a las reglas y valores de suscripción, mientras desarrollamos herramientas analíticas y de gestión de riesgos más eficientes.

#### ¿QUÉ ESPERAMOS DE ESTA UNIDAD?

- Primas Emitidas: Superar los Ps.19,199 millones en 2027
- Índice Combinado: Estar por debajo de la barrera del 90%
- Utilidad del Ejercicio: Lograr una utilidad del ejercicio > Ps.1,241 millones en 2027

#### Palancas estratégicas

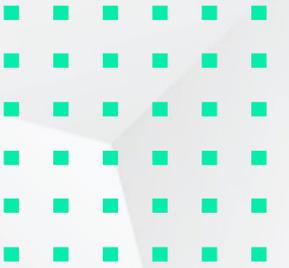
1. Crecimiento de ingresos con rentabilidad
2. Crear una compañía resiliente.
3. Garantizar un servicio de calidad tanto en la venta como postventa.
4. Control de exposiciones y gobierno corporativo.
5. Retención y atracción de talento.

#### En resumen, para Grupo Peña Verde esperamos:

- Primas Emitidas: Superar los Ps.27,974 millones en 2027
- Índice Combinado: Estar por debajo de la barrera del 90%
- Utilidad del Ejercicio: Lograr una utilidad del ejercicio > Ps.1,979 millones en 2027



04



**Andrés Hernando Millán Drews**  
*Director Unidad de Transformación  
Empresarial y Estrategia Financiera*

COMPROMISO CON  
**LA SOSTENIBILIDAD  
CORPORATIVA**

# ENFOQUE DE SOSTENIBILIDAD PEÑA VERDE



La sostenibilidad está embebida en nuestra estrategia y se refleja en los servicios que proporcionamos, nuestra forma de operar y la gestión de nuestras inversiones.

En Peña Verde, concebimos la sostenibilidad como **“la conciencia para desarrollarnos y generar rentabilidad dentro de un marco ético y de respeto del entorno natural, social, político, cultural y personal, a través de la diversidad, del espíritu de servicio y la capacidad de cuidar.”**

## PEÑA VERDE **consciente**

### TEMAS MATERIALES

 Ambiental	 Social	 De Gobierno
8 Uso eficiente de recursos y activos	7 Inclusión financiera (acceso y asequibilidad)	1 Ética empresarial
9 Productos y servicios con impacto ambiental	3 Información transparente y asesoramiento justo para los clientes	2 Diseño de políticas para incentivar la conducta responsable
	10 Diversidad e inclusión entre los empleados	6 Incorporación de factores ambientales en la gestión y asesoría de inversiones
		5 Exposición al riesgo ambiental
		4 Gestión del riesgo sistémico

A partir de los temas materiales, se han formulado cinco compromisos que dirigen los esfuerzos de Peña Verde en materia ASG. Estos compromisos están alineados con los 17 Objetivos de Desarrollo.

- Mejorar continuamente nuestro impacto en el medio ambiente. (Temas 8 y 9)
- Desempeñar nuestras operaciones de negocio bajo una conducta responsable y ética. (Temas 1, 2, 3 y 6)
- Gestionar la exposición al riesgo climático y al riesgo sistémico. (Temas 4 y 5)
- Incrementar el acceso a los productos y servicios de administración de riesgos. (Tema 7)
- Promover una cultura organizacional que fomente el desarrollo equilibrado de las personas y las comunidades. (Tema 10)



# GRUPOS DE INTERÉS

Se proponen indicadores clave de desempeño (KPI), tanto cualitativos como cuantitativos, para cada compromiso, que actuarán como referencia para supervisar el progreso. En el marco del Plan de Ejecución del Enfoque de Sostenibilidad Peña Verde, se contemplan 11 actividades operativas, incluida la validación de alrededor de 50 KPI. El enfoque de sostenibilidad es monitoreado de forma trimestral a través de un Grupo de Trabajo, que se reúne trimestralmente, reportando a su vez los eventos más relevantes al Consejo de Administración de Peña Verde S.A.B.

En Grupo Peña Verde, se impulsa de manera constante el fortalecimiento de las prácticas ambientales, sociales y de gobierno corporativo, con el objetivo de generar un impacto positivo en todos los grupos de interés, ya sea de forma directa o indirecta. Con este propósito, la Compañía sostiene una comunicación continua con estos grupos, como se detalla a continuación:

- Manuel Escobedo, *Director General de Grupo Peña Verde*
- Andrés Millán, *Director Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera*
- Gabriela Hernández, *Consejera Independiente*
- Romina Ortiz, *Gerente de Sostenibilidad*

Grupo de Interés	Medio de Interacción	Tema de Interés	Departamento Relacionado
Accionistas	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atención Personal</li> <li>Asamblea</li> <li>E-mail</li> <li>Informes Anuales</li> <li>Reportes Anuales</li> <li>Reportes Trimestrales</li> <li>Sitio Web</li> <li>Via Telefónica</li> <li>Videoconferencia</li> </ul>	Desempeño ESG Desempeño Financiero Desempeño Operativo	Administración y Finanzas Dirección General Gobierno Corporativo y Normatividad Relación con Inversionistas
Autoridades Gubernamentales	<ul style="list-style-type: none"> <li>E-mail</li> <li>Reunión Presencial</li> <li>Via Telefónica</li> <li>Videoconferencia</li> </ul>	Autorizaciones Convenios Cumplimiento de Regulaciones	Gobierno Corporativo y Normatividad Relación con Inversionistas
Clientes	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atención Personal</li> <li>E-mail</li> <li>Encuestas de Satisfacción</li> <li>Publicidad</li> <li>Redes sociales</li> <li>Sitio web</li> <li>Via telefónica</li> </ul>	Atención al Cliente Cobertura Servicios Adicionales Ubicación de las Oficinas	Atención al Cliente Seguros Seguridad Reaseguros Tecnologías de la Información
Colaboradores	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atención Personal</li> <li>Capacitaciones</li> <li>Encuestas de clima laboral</li> <li>Línea de bienestar</li> <li>Talleres y campañas</li> </ul>	Condiciones Laborales Cultura Organizacional Desempeño Financiero Desempeño Operativo	Capital Humano Estrategia y Sostenibilidad Formación y Desarrollo Gobierno Corporativo y Normatividad Seguridad Soporte Empresarial y Transformación
Comunidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atención Personal</li> <li>E-mail</li> <li>Eventos</li> <li>Redes sociales</li> <li>Sitio web</li> <li>Via telefónica</li> </ul>	Impacto Ambiental Integridad Social Ubicación de las Oficinas	Estrategia y Sostenibilidad Soporte Empresarial y Transformación
Instituciones Financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atención Personal</li> <li>E-mail</li> <li>Informes anuales</li> <li>Reportes anuales</li> <li>Reportes trimestrales</li> <li>Sitio web</li> <li>Via telefónica</li> <li>Videoconferencia</li> </ul>	Desempeño Financiero Desempeño Operativo	Administración y Finanzas Relación con Inversionistas
Proveedores	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atención Personal</li> <li>E-mail</li> <li>Línea de bienestar</li> <li>Via telefónica</li> </ul>	Contratos con Proveedores Capacitación de Proveedores Ética	Logística

Frecuencia: Constante Periódica Anual

## COMPROMISO AMBIENTAL



Dado que nuestras actividades se centran en el sector de seguros, el cual se caracteriza, entre otras cosas, por tener una huella ecológica considerablemente menor en comparación con otras industrias, el impacto ambiental de nuestras operaciones no se considera significativo. Sin embargo, en Grupo Peña Verde, reconocemos la importancia de los riesgos climáticos.

Es relevante señalar que, con el propósito de reducir nuestro impacto ambiental mediante la promoción de prácticas que minimicen la generación de residuos y fomenten la reutilización y el reciclaje, Grupo Peña Verde publicó la política Ambiental, la cual determina el compromiso que Grupo Peña Verde tiene con la protección y conservación del medio ambiente asumiendo la Responsabilidad Ambiental derivada de sus operaciones y está basada en la promoción y aplicación de los siguientes principios ambientales:

- Educación y sensibilización en materia de protección y conservación del Medio Ambiente y para el Cumplimiento normativo correspondiente.
- Cumplimiento de las disposiciones normativas medioambientales.
- Incorporación de Prestadores de Servicios con valores medioambientales.
- Consumo Responsable.
- Gestión Integral de Residuos.
- Incorporación de criterios medioambientales en construcciones y remodelaciones.
- Promoción de la Economía Circular.

Cabe mencionar que la práctica de algunos de estos principios aún se encuentra en una etapa temprana, aun así, la intención de Peña Verde es llevarla a un nivel de madurez integrado.

Asimismo, esta política está respaldada por:

- Ley General para la Prevención y Gestión Integral de los Residuos.
- Ley de Residuos Sólidos del Distrito Federal.
- Norma de protección ambiental NOM-087-ECOLSSA-2002.



Durante 2023 el 100% de los Brochures y Posters para los clientes fueron entregados de manera digital y, por tercer año consecutivo, **el 100% de los materiales de promoción de incentivos proporcionados a la fuerza de ventas fue enviado digitalmente.**





En cuanto al consumo de energía, en las oficinas de Grupo Peña Verde se emplea iluminación LED para cumplir con las necesidades de iluminación. Además, todos los equipos de aire acondicionado son de alta eficiencia.

En relación al consumo de combustibles, la empresa utiliza únicamente la cantidad necesaria para el equipo de transporte y las plantas eléctricas de emergencia, las cuales también dependen de gas natural.



En lo referente al uso de agua, se utiliza exclusivamente la cantidad indispensable para el funcionamiento de los edificios en operación, especialmente en sanitarios, limpieza y riego de jardines. Cabe destacar que para el riego de jardines se emplean colectores de agua pluvial, promoviendo así un menor consumo de agua.



Gracias a los espacios abiertos y áreas verdes con las que contamos, contamos con la posibilidad de realizar captación de agua pluvial, la cual es utilizada para el riego y cuidado de nuestros jardines.



En 2023 iniciamos formalmente el cálculo de la huella de carbono, en Alcance 1 y Alcance 2, de nuestros dos principales corporativos en Ciudad de México, San Jerónimo y Patriotismo, edificios que concentran el 77% (32% en San Jerónimo y 45% en Patriotismo) de nuestra plantilla laboral. Este dato servirá de línea base para trazar objetivos y metas cuantificables para la reducción de nuestras emisiones.



### CUMPLIMIENTO

La gestión de los temas ambientales en la Compañía se distribuye en tres áreas, las cuales se describen a continuación:

- i. Cumplimiento:** en colaboración con las áreas operativas y de servicio de nuestras sedes, se encarga de verificar y garantizar que la legislación aplicable se cumpla a plenitud.
- ii. Capital Humano:** encargada de promover una efectiva comunicación interna y contribuir al despliegue de campañas de sensibilización y capacitación.
- iii. Estrategia y Sostenibilidad:** se encarga de monitorear lo anterior al considerarlo dentro de la Estrategia de Grupo Peña Verde.

A la fecha de elaboración de este reporte, Grupo Peña Verde **no ha incurrido en ninguna violación a la regulación aplicable vigente en materia ambiental.**



# COMPROMISO SOCIAL

## DÍA DE PEÑA VERDE

El Día Peña Verde, una iniciativa que se celebra por octavo año consecutivo, ofrece a los colaboradores la oportunidad de participar en actividades destinadas a mejorar el bienestar de la comunidad y el medio ambiente.

La edición del Día Peña Verde Consciente 2023 fue a favor del medio ambiente, consistiendo en llevar a cabo una jornada de reforestación de una hectárea de bosque en colaboración de la Asociación Civil Reforestamos México. Reforestamos México es una organización mexicana que tiene como misión asegurar más y mejores bosques para impulsar el desarrollo sostenible, teniendo como objetivos detener de la deforestación, incrementar el manejo sostenible de los bosques, restaurar las tierras degradadas y arborizar ciudades. En esta jornada de reforestación participaron 58 personas de la comunidad laboral de Grupo Peña Verde, plantando 860 árboles de las variedades oyamel y pino patula en una hectárea del predio de San Pedro Nexapa, Estado de México.

A través de esta acción, impactamos los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible:



## ÚNETE/DÍA NARANJA

Como cada año, Grupo Peña Verde se sumó a la campaña ÚNETE, que persigue erradicar la violencia contra las niñas y mujeres mediante la concientización de esta importante problemática. De esta forma, desde el 25 de noviembre y hasta el 10 de diciembre, se realizó la difusión tanto en medios de comunicación interna, como externa, mensajes en apoyo a esta campaña.

A través de esta acción, impactamos el siguiente Objetivo de Desarrollo Sostenible:



# ▶ NUESTRO EQUIPO

La convicción de Grupo Peña Verde es que el talento, compromiso, capacidad, disciplina y calidad humana de sus colaboradores han sido esenciales para alcanzar la fortaleza financiera y técnica que lo caracteriza en sus más de 65 años de trayectoria. En este sentido, la Compañía planifica teniendo en cuenta el bienestar de su personal, fomenta y respalda una cultura laboral fundamentada en valores como la integridad, el enfoque al cliente, el trabajo en equipo, la innovación y el equilibrio personal.



▶▶▶▶▶ Durante 2023, Grupo Peña Verde fue reconocido nuevamente como **una de las mejores empresas para trabajar en México.**

Al 31 de diciembre de 2023, la comunidad Peña Verde estaba integrada por más de 974 colaboradores, distribuidos en México, Londres, Estados Unidos y Chile.

A la fecha de publicación de este informe, Grupo Peña Verde se situó en la posición "44" del ranking de las empresas entre 500 y 5000 empleados de Great Place To Work.

## Tasa de ausentismo para GPV.

2023 0.49 %\*

\*[Número de días de ausencia en el período contable / Total de días programados para trabajar en el período contable] x 100

Esta tasa representa el número total de días perdidos por ausentismo de cualquier tipo, no sólo como resultado de una lesión o enfermedad relacionada con el trabajo. Esto incluye días de enfermedad individuales debido a enfermedades menores (por ejemplo, resfriado común, fiebre e influenza), así como días personales tomados por razones no reveladas. No incluye absentismos programados o permitidos como vacaciones, tiempo de estudio, bajas por maternidad o paternidad, etc.

## DESGLOSE DE COLABORADORES POR PAÍS



Subsidiaria	No. de colaboradores con contrato		No. de colaboradores a tiempo		Total de colaboradores
	Permanente	Temporal	Completo	Parcial	
<b>Colaboradores en México</b>					
General de Seguros S.A.	525	34	559	0	559
Servicios Administrativos Peña Verde S.A. de C.V.	113	12	125	0	125
Reaseguradora Patria S.A.	138	4	142	0	142
CCSS	33	0	33	0	33
General de Salud Compañía de Seguros, S.A.	97	6	103	0	103
<b>Total colaboradores en México</b>	<b>906</b>	<b>56</b>	<b>962</b>	<b>0</b>	<b>962</b>
<b>Colaboradores en otros país</b>					
Chile	6	1	7	0	7
Londres	5	0	5	0	5
<b>Total colaboradores en otros países</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Total colaboradores Grupo Peña Verde</b>	<b>917</b>	<b>57</b>	<b>974</b>	<b>0</b>	<b>974</b>



El 100% de nuestras actividades son realizadas por **nuestros colaboradores.**

Nuestros colaboradores administrativos están **contratados por Servicios Administrativos Peña Verde**, con excepción del Lic. Manuel Escobedo, nuestro Director General, quien es el único colaborador directamente contratado por Peña Verde S.A.B.

Toda la información cuantitativa de nuestro equipo de colaboradores fue **descargada directamente del programa DELSIP** (sistema de administración de nómina).

Janet Gallegos Junco  
Directora Capital Humano



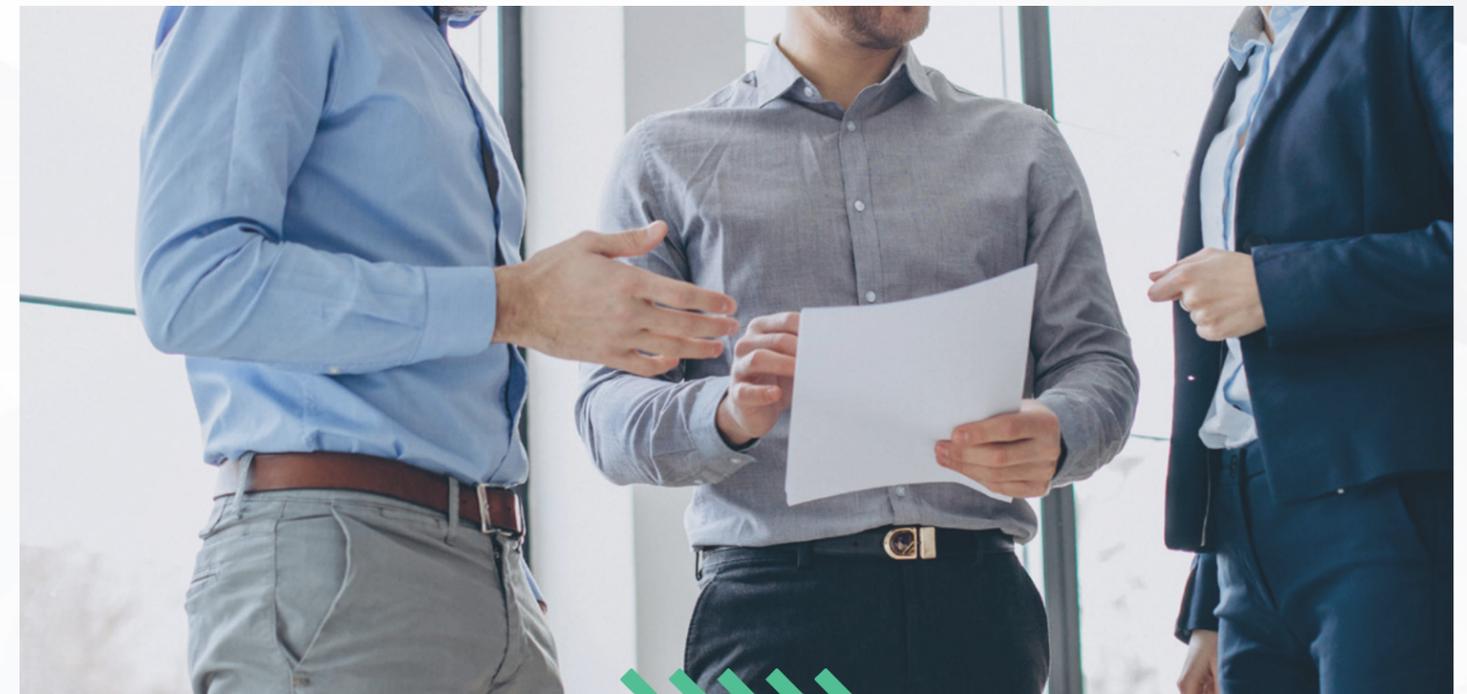
¡Trabajar, desarrollarte y crecer dentro de Grupo Peña Verde, será una de **las mejores experiencias en tu vida y carrera profesional!**

- Planes de sucesión que garanticen la continuidad del negocio mediante la **identificación de talento y desarrollo del mismo.**
- Planes de **capacitación para desarrollarse** en el puesto actual.
- **Movilidad y crecimiento** entre las Compañías del Grupo a nivel nacional como internacional.
- Enfoque en retos constantes que **permiten fortalecer** el talento en diferentes unidades de negocios.
- Modelos de **liderazgo funcional.**
- Equipos de **alto rendimiento.**
- Enfoque en **competencias y pilares culturales.**

EXPERIENCIA PEÑA VERDE

¡Vivimos las mejores prácticas laborales en México, y en cada uno de los países en los que tenemos presencia!

- Proyectos de **responsabilidad social y de bienestar** para nuestras y nuestros colaboradores.
- Fuerte cultura laboral de **total respeto y transparencia.**
- Grupos de trabajo con alto valor humano y en comunidades plurales.
- Propuesta de valor competitiva basada en la **equidad**, buscando el **desarrollo profesional y equilibrio de vida.**
- Formación y desarrollo continuos en todas las áreas de la esfera humana, para un **crecimiento integral.**





## CAPITAL HUMANO

En Grupo Peña Verde contamos con procesos de Capital Humano que promueven el desarrollo de las personas que colaboran con nosotros para impulsar el logro de nuestros resultados clave y acelerar los procesos de transformación continua. A continuación, presentamos un resumen de iniciativas y programas implementados en este aspecto:



### GESTIÓN CULTURAL PEÑA VERDE

La cultura de Grupo Peña Verde se basa en nuestros pilares culturales (ver página 8), los cuales fueron diseñados para guiar nuestras formas de comportamiento al logro de nuestro plan estratégico.

Con el objetivo de brindar capacitación cultural dentro de Grupo Peña Verde y generar habilidades y comportamientos alineados a nuestros pilares culturales, contamos con un grupo de personas que han sido certificadas en las metodologías que utilizamos para propiciar la cultura Peña Verde. Estas personas son conocidas como Facilitadores Culturales y durante 2023 fueron habilitados para brindar cursos en formato híbrido a nuevos ingresos y disminuir brechas culturales en las áreas del Grupo.



### OFICINA DE GESTIÓN DEL CAMBIO

Con el objetivo de incrementar la agilidad organizacional de Grupo Peña Verde, con base en nuestra capacidad para adoptar y utilizar las nuevas formas de trabajo implementadas, hemos implementado una Oficina Interna de Gestión del Cambio para generar predisposición al cambio por parte de todas las personas del Grupo.

La Oficina de Gestión del Cambio se encarga de impulsar la madurez organizacional en gestión de cambios del Grupo a través del establecimiento de procesos, políticas, el desarrollo de la red de gestores del cambio y la habilitación de competencias en líderes.

La capacidad de esta oficina se sustenta en la certificación de 25 personas de las diferentes Unidades de Negocio como gestoras del cambio y su habilitación a través de mentorías y acompañamiento en campo para que apliquen herramientas de Gestión del Cambio en los proyectos estratégicos del Grupo y su organización.

Como resultado de estos esfuerzos, en 2023 obtuvimos un nivel de madurez organizacional en gestión del cambio de 3.4 de 5 certificado por Prosci, líder mundial en la materia. Esta calificación certifica nuestra capacidad para gestionar cambios de manera estandarizada en múltiples proyectos, siendo capaces de integrar estas capacidades con los servicios de gestión de proyectos y habilitar a los líderes de las iniciativas de cambio para comunicar efectivamente, crear coaliciones de cambio y manejar resistencias.



▶▶▶▶ **EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO**

En 2023 anunciamos la transformación de nuestra evaluación 360°, con lo cual transitamos de un modelo tradicional de evaluación de competencias a un modelo centrado en la retroalimentación, en el que las personas reciben retroalimentación de sus pares y clientes internos sobre la forma en que la persona demuestra la cultura y las competencias relevantes para su rol en alineación al logro de los resultados clave del Grupo. Esta información sirve de insumo para realizar una sesión de retroalimentación entre los líderes y sus colaboradores directos, en la cual puedes analizar la información proporcionada por las personas que colaboran constantemente con la persona evaluada y con base en ese análisis detectar fortalezas y áreas de oportunidad de la persona.

El enfoque de este nuevo proceso se aleja de la visión tradicional de asignar una calificación a la persona evaluada y en su lugar, se centra en conversar y brindar retroalimentación constructiva para promover la toma de consciencia sobre las áreas de oportunidad de cada persona, para que pueda tomar accountability sobre acciones que le ayuden a mejorar su desempeño.

Como resultado de este proceso, durante 2023 garantizamos que al menos 95% de las personas participantes tuvieron una sesión de retroalimentación basada en esta metodología.

▶▶▶▶ **AGENDAS DE FORMACIÓN**

Derivado de los resultados obtenidos por cada persona en el proceso de evaluación 360°, en conjunto con su líder directo, las personas establecen prioridades de desarrollo para disminuir las brechas de desempeño identificadas. Con base en las prioridades definidas, cada persona tiene la posibilidad de solicitar capacitación (cursos, acciones en el puesto, aprendizaje de nuevos procesos, etc) para mejorar su desempeño. Adicionalmente, sobre cada recurso de aprendizaje solicitado, las personas deben establecer objetivos SMART que demuestren la forma en que pondrán en práctica los aprendizajes obtenidos.

Las agendas de formación son una forma útil y práctica de concentrar y dar seguimiento a la capacitación y la gente e impulsar que la teoría se aplique en la operación de las personas, dando como resultado un promedio de 26.8 horas de capacitación en personal de tiempo completo y un monto de inversión promedio de Ps.7,476,654 MXN anual.

▶▶▶▶ **PROGRAMA DE MENTORÍA**

Con el propósito de contar con líderes que tengan habilidades de mentoría para acompañar y guiar mediante su experiencia a otros líderes de la organización, durante 2023 certificamos en el rol de mentoría a 18 personas internas, que durante el año dieron sesiones formales de mentoría a 22 personas, obteniendo con esto un total de 93 horas de mentoría anuales a lo largo de al menos 6 sesiones de mentoría entre cada mentor y mente.

Este programa generó múltiples beneficios, entre ellos, el reconocimiento organizacional de los mentores y *mentees*, el desarrollo personal y profesional de ambos roles, la generación de conexiones interpersonales entre personas de distintas áreas y la contribución al logro de los resultados clave debido el desarrollo profesional de las personas.





PROGRAMAS DE BIENESTAR

En Grupo Peña Verde estamos comprometidos con crear espacios laborales psicológicamente seguros y que propicien el bienestar de las personas que colaboran con nosotros, por ello, hemos puesto a la disposición de nuestra comunidad un programa de bienestar que consta de los siguientes elementos:

- 

**Línea de apoyo:** línea telefónica que brinda asesoría emocional, legal, orientación para trámites, orientación financiera, nutricional y en liderazgo. Es aplicable a colaboradores y familiares directos.
- 

**Aplicación digital:** contiene consejos de bienestar y medios de comunicación con la línea de apoyo. Es aplicable a colaboradores y familiares directos.
- 

**Portal de bienestar:** ofrece información sobre salud familiar, estilo de vida, sueño y descanso, manejo del estrés, alineación saludable, herramientas para identificar hábitos a mejorar, entre otros. Es aplicable a colaboradores y familiares directos.
- 

**Línea de atención médica telefónica:** ofrece una línea de asesoría médica, que orienta en temas de salud personal. Es aplicable a colaboradores y familiares directos.
- 

**Conferencias:** durante el año brindamos diversas conferencias para promover hábitos saludables.
- 

**Campaña de comunicación:** durante todo el año contamos con una campaña de comunicación que ofrece consejos e información útil para mantener hábitos saludables.

Cualquiera de los medios anteriores es extensible a colaboradores y familiares directos.



## TASA DE ROTACIÓN

Durante 2023, 96 colaboradores dejaron de laborar en la Compañía y 245 nuevos colaboradores se incorporaron, representando un neto de 10 colaboradores más. De esta manera, la tasa de rotación consolidada durante 2023 fue de 23.29% y la tasa de contratación consolidada de 24.49%.

Las tasas de rotación de 2023 correspondientes a General de Seguros, General de Salud, Reaseguradora Patria, Servicios Administrativos Peña Verde y CCSS fueron de 25.46%, 29.24%, 12.47%, 14.99% y 36.36%, respectivamente; mientras que las tasas de contratación fueron de 23.43% para General de Seguro, 22.86% para General de Salud, 22.86% Reaseguradora Patria, 22.09% para Servicios Administrativos Peña Verde y 29.55% para CCSS.

Cabe resaltar que la tasa de rotación y contratación en CCSS se relaciona con el hecho de que, por lo general, los colaboradores médicos son admitidos para realizar estudios de especialización. Esto genera una contratación constante de personal en la organización.

Durante el año las tasas de rotación y contratación de Grupo Peña Verde por género, grupos de edad y región fueron las siguientes:

Genero	Tasa de Rotación	Tasa de Contratación	Región	Tasa de Rotación	Tasa de Contratación
Femenino	50.97%	46.40%	México	99.89%	99.78%
Masculino	49.03%	53.60%	Otros países	0.11%	0.22%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>			

Rango de Edad	Tasa de Rotación	Tasa de Contratación
Menor a 30 años	19.60%	15.18%
Entre 30 y 50 años	64.80%	72.41%
Mayor a 50 años	15.60%	12.41%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Grupo Peña Verde establece en su Política de Diversidad e Inclusión su firme compromiso a favor de proporcionar igualdad de oportunidades laborales entre hombres y mujeres.

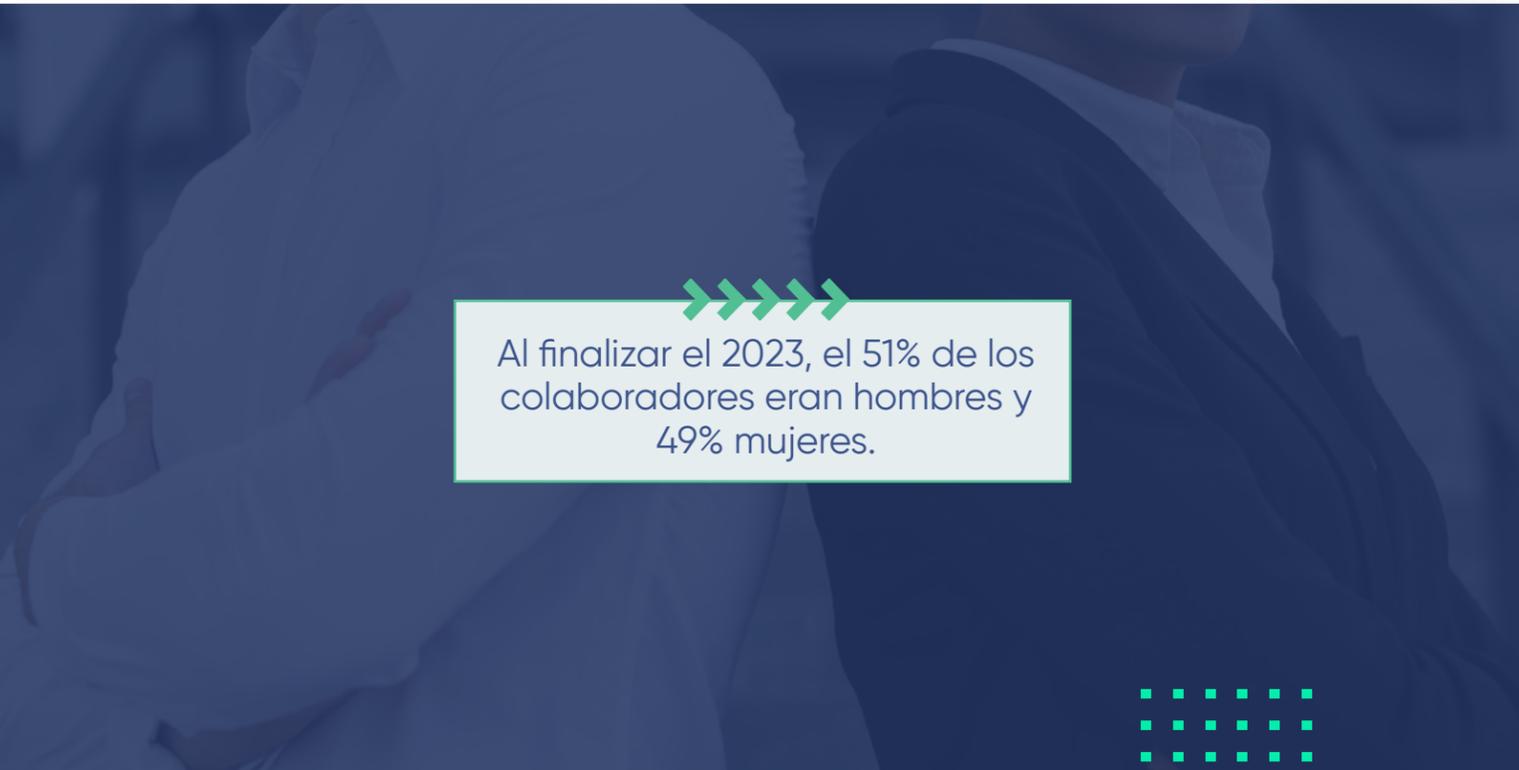
En Grupo Peña Verde, sostenemos la filosofía de que el avance profesional debe derivar del esfuerzo y la competencia individual de cada colaborador.

## DESGLOSE DE COLABORADORES POR GÉNERO

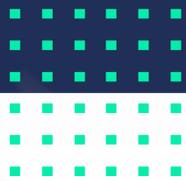
Subsidiaria	No. de colaboradores de sexo masculino con contrato		Total de colaboradores del sexo masculino
	Permanente	Temporal	
Centro de Contacto por Servicios de Salud S.A de C.V.	12		12
Chile Reaseguradora Patria	5		5
General de Salud, Compañía de Seguros, S.A.	37	2	39
General de Seguros S.A.	266	17	283
London Patria Reinsurance	4		4
Reaseguradora Patria S.A.	68	1	69
Servicios Administrativos Peña Verde, S.A. de C.V.	61	4	65
<b>Total Grupo Peña Verde</b>	<b>453</b>	<b>24</b>	<b>477</b>

Subsidiaria	No. de colaboradores de sexo femenino con contrato		Total de colaboradores del sexo femenino
	Permanente	Temporal	
Centro de Contacto por Servicios de Salud S.A de C.V.	21		21
Chile Reaseguradora Patria	1	1	2
General de Salud, Compañía de Seguros, S.A.	60	4	64
General de Seguros S.A.	259	17	276
London Patria Reinsurance	1		1
Reaseguradora Patria S.A.	70	3	73
Servicios Administrativos Peña Verde, S.A. de C.V.	52	8	60
<b>Total Grupo Peña Verde</b>	<b>464</b>	<b>33</b>	<b>497</b>





Al finalizar el 2023, el 51% de los colaboradores eran hombres y 49% mujeres.



## CAPACITACIÓN

Grupo Peña Verde ha implementado una Política de Formación que establece las directrices para fomentar la capacitación de los colaboradores en todas sus subsidiarias. En este contexto, la política enfatiza que cada colaborador es el principal encargado de definir y cumplir con su propia Agenda de Formación.

En la cadena de formación, se espera que los jefes inmediatos y los responsables de área proporcionen el apoyo necesario durante el proceso de formación de los colaboradores bajo su supervisión. La supervisión y verificación del progreso de los programas de formación, asegurando el cumplimiento de las directrices y la alineación con el objetivo de mantener la continuidad del negocio mediante planes de sucesión y carrera, recae en el Área de Formación y Desarrollo Organizacional.

En el transcurso de 2023, todos los colaboradores de Grupo Peña Verde fueron sometidos a **evaluaciones periódicas de su rendimiento y desarrollo personal**, o participaron en programas de capacitación.

Las diversas oportunidades de capacitación disponibles para los colaboradores de Grupo Peña Verde incluyen:



• **Agenda de Formación:** Grupo Peña Verde y entidades externas organizan cursos, talleres, seminarios, certificaciones y otras iniciativas de capacitación.



• **Programa de Inducción a la Compañía y al Puesto:** Se proporciona a los nuevos colaboradores como parte de su integración, ofreciéndoles una orientación general sobre el Grupo y una formación inicial relacionada con su puesto.



• **Capacitación en Materia Normativa y de Gobierno Corporativo:** Implica la realización de cursos obligatorios, programados al menos una vez al año, sobre la normativa vigente en cumplimiento y gobierno corporativo. Estos cursos abarcan temas como prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, protección de datos personales, código de ética, contratos con terceros, reportes regulatorios, entre otros.



• **Capacitación Adicional:** Incluye proyectos adicionales, como programa de idiomas; Accountability, tu mejor versión en acción (sistema de cultura orientado a la responsabilidad y rendición de cuentas), o cualquier capacitación opcional que ofrezca la empresa.



• **Programas de Transición:** Este tipo de formación se proporciona en situaciones de movimientos de personal, ya sea debido a cambios en funciones, salidas de colaboradores o jubilaciones.



PROMEDIO DE HORAS DE CAPACITACIÓN DURANTE 2023

Subsidiaria	Horas de capacitación	Equipo	Horas de capacitación
GSAL	2,242 hrs.	Estrategico	1,234 hrs.
GSE	11,115.56 hrs.	Operativo	17,998.50 hrs.
RP	8,151.03 hrs.	Tactico	6,531 hrs.
SAPV	4,998.31 hrs.		
<b>Grupo Peña Verde</b>	<b>26,507 hrs</b>	<b>Grupo Peña Verde</b>	<b>25,763.50 hrs.</b>

Por Género	Masculino	Femenino
<b>Grupo Peña Verde</b>	<b>12,180 hrs.</b>	<b>13,583.50 hrs.</b>

ACCOUNTABILITY, TU MEJOR VERSIÓN EN ACCIÓN

En el transcurso de 2023, Grupo Peña Verde persistió en su impulso hacia la transformación cultural, manteniendo su respaldo al sistema de cultura "Accountability", enfocado en la responsabilidad y rendición de cuentas.

PROTEGIENDO LA SALUD DE NUESTROS COLABORADORES

Reconociendo la relevancia de un equilibrio adecuado entre la vida laboral, personal y social para el bienestar físico y mental de los colaboradores, y, por ende, para su rendimiento, Grupo Peña Verde ha dedicado considerables esfuerzos en los últimos siete años para salvaguardar y fomentar las distintas dimensiones de la salud.

Reflejo de lo anterior es que, durante 2023, 13 colaboradores (7 hombres y 6 mujeres) solicitaron el permiso parental, los cuales se reincorporaron por completo a sus actividades al término de dicho permiso (tasa de regreso al trabajo = 100%).

Permiso parental, los cuales se reincorporaron por completo a sus actividades al término de dicho permiso (tasa de regreso al trabajo = 100%).

- Colaboradores hombres con permiso parental durante el 2023:

Empresa	♂ Hombres
Patria 2023	0
SAPV 2023	1 colaborador con 5 días
CCSS 2023	1 colaborador con 5 días
GSEG Matriz 2023	5 colaboradores con 5 días

- Colaboradores mujeres con permiso parental durante el 2023:

Empresa	♀ Mujeres
Patria 2023	1 colaborador con 6 días
SAPV 2023	1 colaborador con 6 días
CCSS 2023	0
GSEG Matriz 2023	4 colaboradoras con 6 días

- Colaboradores que se reincorporaron a sus actividades al término del permiso:

Empresa	♂ Hombres	♀ Mujeres
Patria 2023	0	1 colaboradora
SAPV 2023	1 colaborador	1 colaboradora
CCSS 2023	1 colaborador	0
GSEG Matriz 2023	5 colaboradores	4 colaboradoras

Además, del total de colaboradores que se reincorporaron a sus labores luego del permiso parental (a diciembre de 2023), 12 continuaron siendo parte de la comunidad Peña Verde durante los 12 meses siguientes de haber regresado (tasa de retención = 71%).

Dentro de las prestaciones proporcionadas a los colaboradores, la empresa facilita el acceso a varias instituciones de salud, como ejemplo:

- Acceso al Instituto de Seguro Social
- Esquema flexible de descuentos vía nómina en caso de que adquieran otros seguros de salud.

Así, Grupo Peña Verde ofrece a sus colaboradores la opción de acceder a diversas instituciones de salud, tanto para cuestiones laborales como personales.

Además, los colaboradores tienen a su disposición la "Línea del Bienestar", un servicio de asesorías telefónicas que ofrece apoyo en aspectos emocionales, nutricionales, administrativos, jurídicos y relacionados con la gestión de equipos. Grupo Peña Verde también facilita el acceso a terapias como apoyo inicial en situaciones de problemáticas emocionales.

Asimismo, como parte de la iniciativa para fomentar la prevención en salud, se llevan a cabo diversas actividades de manera voluntaria, entre las que sobresalen:



Durante junio del 2023, se terminó de aplicar la encuesta de NOM 035, con los resultados iniciaremos a definir los planes de acción.





La Dirección de Clínica, de Capital Humano y Jurídica son responsables de **examinar el informe estadístico mensual del servicio médico** con el propósito de proponer y llevar a cabo mejoras.

## Protocolos de salud

Para salvaguardar la salud y bienestar de sus colaboradores, la Compañía ha establecido diversos protocolos que se encuentran detallados en un documento interno distribuido a todos los miembros del equipo. Este enfoque tiene como objetivo asegurar que todos los colaboradores estén familiarizados con las pautas que deben seguir y los procedimientos a adoptar en caso de eventualidades, contribuyendo así a su bienestar.

Además, como parte de su jornada laboral, todos los colaboradores tienen acceso a los servicios de salud ofrecidos por el departamento de CCSS. Con el objetivo de fomentar la mejora continua, el departamento recopila también la retroalimentación de los colaboradores respecto a la eficacia del servicio y elabora un informe correspondiente.

## ¿CÓMO SE IDENTIFICAN LOS RIESGOS A LOS QUE ESTÁN EXPUESTOS LOS COLABORADORES?

- En la urgencia de un accidente, la información de las probables causas se recaba directamente del colaborador para su registro e investigación.
- Se procede a la investigación correspondiente de las causas básicas del riesgo en coordinación con el personal, su jefe directo y la coordinación de seguridad e higiene, con la finalidad de prevenir futuros accidentes.
- En caso de que el accidente haya sido atendido por el IMSS, el área de Nómina asesorará a al colaborador para realizar el llenado del aviso para calificar probable riesgo de trabajo mediante el formato que proporciona el IMSS.

## ¿QUIÉNES SON LOS RESPONSABLES DE BRINDAR ATENCIÓN MÉDICA?

Los médicos de CCSS serán responsables de evaluar el tipo de servicio médico necesario para el colaborador, según el Semáforo de Atención Médica del CCSS (utilizado por el IMSS), así como el grado de urgencia que se presente. Además, proporcionarán la atención médica requerida, orientarán sobre las acciones de autocuidado y suministrarán los medicamentos necesarios al colaborador.

Ninguna de las actividades de Grupo Peña Verde **cuenta con un alto nivel de riesgo.**

## SEMÁFORO DE ORIENTACIÓN MÉDICA

ORIENTACIÓN MÉDICA TELEFÓNICA



**Situación no grave.** No requiere valoración inmediata. Se puede manejar con medidas generales y recomendación telefónica.



**Situación no grave.** Requiere atención médica y tratamiento. Valoración presencial en consultorio.



**Situación poco grave.** Requiere atención médica complementaria. Valoración presencial en Unidad Médica Familiar (UMF).



**Situación grave.** Requiere atención médica complementaria en área de urgencias.



**Situación muy grave.** Requiere atención médica complementaria en urgencias. Requiere de traslado inmediato.

## DESCRIPCIÓN DEL PROCESO

- i. Como primer contacto para la Orientación Médica Telefónica, los colaboradores deberán comunicarse al CCSS mediante el número telefónico establecido en el documento interno. Si por la gravedad de la lesión, el colaborador no está facultado para realizar la llamada o requiere atención médica inmediata, esta se realizará en el lugar del accidente (alineada con el Semáforo de Orientación Médica).
- ii. El médico determinará si se requiere que el colaborador sea trasladado a la Unidad de Medicina Familiar (UMF) o a urgencias del IMSS. En este caso, el médico notificará al contacto que el colaborador haya proporcionado dentro del Sistema Integral de Capital Humano (SICH) para que acuda a nuestras instalaciones para acompañar y trasladar al colaborador. Si el colaborador lo desea, el traslado se realizará a un hospital privado, pero en ese caso los gastos incurrirán por su cuenta.



Es responsabilidad del colaborador mantener **actualizados sus datos de contacto** en el Sistema Integral de Capital Humano (SICH) para situaciones de emergencia).

- iii. El médico tratante realizará el registro en el "Reporte de Consultas Médicas" como cierre de la atención y/o valoración médica brindada, y notificará por correo electrónico al Especialista de Desarrollo Organizacional los casos en los que se haya presentado una afectación emocional o psicológica, para dar seguimiento en conjunto con el colaborador.
- iv. El reporte es de estricta confidencialidad y será resguardado dentro del archivo de control del CCSS (departamento que brinda el servicio médico).



## SEGURIDAD DE LOS COLABORADORES

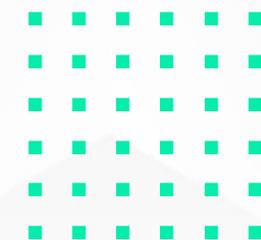
Grupo Peña Verde ha implementado un programa de concientización en seguridad que aborda tanto la ciberseguridad como la seguridad física.

En lo que respecta a la seguridad física, la empresa emplea diversos medios, tales como boletines y webinars, para difundir temas seleccionados a partir del análisis periódico de fuentes abiertas realizado por el personal interno, con la colaboración de proveedores especializados en la elaboración de este tipo de informes.

Además, la empresa proporciona formación sobre Derechos Humanos a todos los elementos de seguridad de la Policía Bancaria Industrial asignados en sus instalaciones.

En 2023, se implementaron varias iniciativas dirigidas a los empleados de Grupo Peña Verde, destacando, entre ellas:

- Momentos educativos de Seguridad – Plataforma
- 2da. Semana de la Seguridad – Nov 2023
- Ejercicios de Phishing internos



## DIRECTIVOS



En Grupo Peña Verde, la jerarquización interna se estructura en niveles del 1 al 18. Dentro de esta clasificación, se considera como altos ejecutivos del Grupo a aquellos ubicados en los niveles 16 a 18, que abarcan a los directores de área, directores de subsidiarias y directores corporativos, respectivamente.

A la fecha de publicación de este informe, los principales directivos del Grupo son los siguientes:

### MANUEL SANTIAGO ESCOBEDO CONOVER

Director General de Grupo Peña Verde



**Trayectoria en Peña Verde:** El Lic. Manuel Escobedo es Director General de Peña Verde desde el año 2013, luego de haber fungido como Director General de Reaseguradora Patria por 10 años. El Sr. Escobedo ingresó a Peña Verde en 1997.

**Formación Académica y Profesional:** Licenciado en Derecho por parte del ITAM, graduado con Mención Especial, y Maestro en Administración de Empresas por la Escuela de Altos Estudios Comerciales (HEC) de París. Tras colaborar como abogado en los despachos Noriega y Escobedo, el Sr. Escobedo ha dedicado la mayor parte de su carrera a desempeñarse en la industria de Reaseguros, destacando su participación como presidente de la Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (2017-2020), organismo del cual es miembro desde 1998. También, ha servido como miembro del Consejo y/o de ciertos comités en los siguientes organismos: Instituto de Finanzas Internacionales, Asociación Mexicana de Instituciones de Garantías, Consejo Coordinador Empresarial (CCE), Alternative Insurance Company, entre otras.

### RENÉ GONZÁLEZ GONZÁLEZ

Director General de Transformación y Nuevos Negocios



**Trayectoria en Peña Verde:** El Lic. René González es Director Ejecutivo de la División de Soporte Empresarial y de Transformación de Peña Verde desde enero de 2020. Antes de su nombramiento, fungió como Director de Planificación y Jefe de Personal (2018 a 2020).

**Formación Académica y Profesional:** Licenciado en Economía Financiera y Actuarial por parte del ITAM, el Lic. González se ha desempeñado en el sector privado y público. En el primero resalta su trayectoria en MetLife donde ascendió de especialista de riesgos financieros a jefe de Planeación Estratégica; para luego ejercer como director de Valuación, Planeación y de Proyectos Estratégicos en la Secretaría de Trabajo y Previsión Social.

### ANDRÉS HERNANDO MILLÁN DREWS

Director Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera



**Trayectoria en Peña Verde:** El Sr. Millán se incorporó a Peña Verde como Vicepresidente de la División de Gestión de Activos y Estrategia Financiera de Peña Verde el 1 de noviembre de 2019.

**Formación Académica y Profesional:** Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad de los Andes (Colombia) y Maestro en Finanzas Internacionales por parte de la Universidad de Ámsterdam, el Sr. Millán cuenta con una vasta trayectoria en el sector financiero, en la que se incluyen labores en fondos de inversión y banca de desarrollo en Colombia; diversos roles en Rabobank International de los Países Bajos donde llegó a fungir como vicepresidente para Europa del Sur y Latinoamérica. También destaca su exitosa carrera en el IFC, miembro del Grupo Banco Mundial (WBG por sus siglas en inglés), institución en la que ejerció funciones incrementales en el departamento de inversión hasta convertirse en Chief Investment Officer.

### FRANCISCO FERNANDO MARTÍNEZ CILLERO

Director Unidad de Negocios Reaseguro y Seguro



**Trayectoria en Peña Verde:** El Lic. Francisco Martínez cuenta con una ascendente carrera en Reaseguradora Patria, donde ingresó en 2011 como pasante/analista actuarial, sirvió como especialista de calidad (como colaborador de Servicios Corporativos Peña Verde) y en 2013 asumió funciones administrativas como Director. En febrero de 2019 fue nombrado Director General Adjunto y en abril de 2021 asumió el cargo de Director General de Reaseguradora Patria.

**Formación Académica y Profesional:** Licenciado en Actuaría. La gran mayoría de su carrera la ha realizado en Peña Verde y adicionalmente es socio fundador y presidente del Consejo de Administración de Fondo de Energía Ilimitada, S.A.P.I. de C.V.; Fondo Revolvente 2MAZ, S.A.P.I. de C.V.; y de RIKAFRAN, S.A. de C.V.

### FERNANDO FRANCISCO MIGUEL ÁLVAREZ DEL RÍO

Director General de la Unidad de Seguros

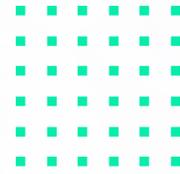


**Trayectoria en Peña Verde:** El Sr. Álvarez se unió a Peña Verde como Director General de General de Salud en 2017 y a partir de 2021 se desempeña como Director General de la Unidad de Seguros.

**Formación Académica y Profesional:** Licenciado en Economía por parte de la Trent University y Maestro por la universidad de McMaster University. Fernando Álvarez cuenta con más de 10 años de experiencia en el sector asegurador, ha desempeñado roles estratégicos dentro de la Secretaría de Salud y la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. Durante 4 años se desempeñó como Director General de General de Salud dentro de Grupo Peña Verde.



# REMUNERACIÓN



Grupo Peña Verde ha establecido tres políticas de remuneración (bonos) con el propósito de reconocer y recompensar el esfuerzo, compromiso y productividad de sus colaboradores. Estas políticas han sido diseñadas de manera acorde a las operaciones específicas de sus subsidiarias.

## SERVICIOS ADMINISTRATIVOS PEÑA VERDE

### BONO DE DESEMPEÑO

El Área de Capital Humano es responsable de gestionar el proceso de aplicación de la política de bonificación, la cual está sujeta a la aprobación del Comité de Evaluación y Compensaciones.

Este bono es aplicable únicamente para colaboradores con contratos permanentes y con una antigüedad mínima de 6 meses.

El cálculo de los bonos se lleva a cabo en febrero del año siguiente al periodo evaluado, y el pago se realiza a más tardar en la segunda quincena de abril del mismo año. En este sentido, el monto del bono de desempeño está vinculado al:

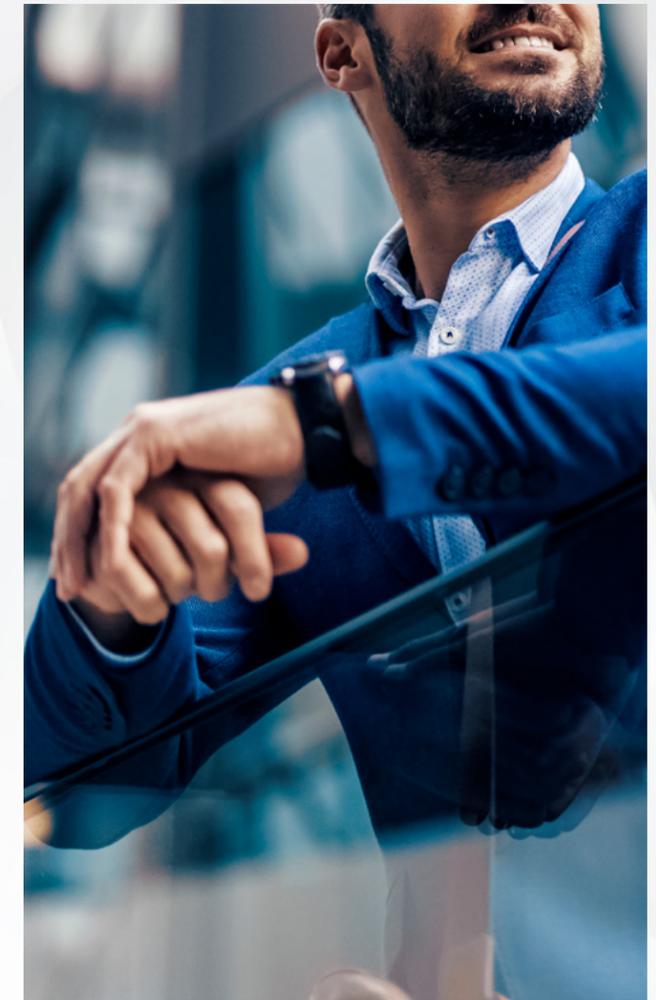
- El nivel jerárquico del colaborador
- Resultado obtenido en la evaluación de desempeño
- Sueldo registrado durante el mes de diciembre del periodo evaluado

Es importante destacar que:

- El monto máximo se encuentra alineado a la práctica del sector, con base en la información brindada por un externo, mismo que deberá ser especializado en estudios de competitividad de la remuneración;
- Se aplican penalizaciones en caso de que el Comité de Ética o el Área Jurídica haya levantado un acta administrativa en contra del colaborador evaluado.

### JERARQUIZACIÓN

Nivel de Puesto	Target de Meses a Pagar
Director Corporativo	6
Director General/ Director Ejecutivo	4.4
Director / Subdirector	3
Gerente	2.5
Subgerente	2
Supervisor Jefe/ Especialista/Coordinador	1.5
Ejecutivo / Analistas	1



### COMPONENTES DE LA EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO

Aspectos por evaluar	Ponderación para colaboradores con personal a cargo	Ponderación para colaboradores sin personal a cargo
Contribución a los Resultados Clave	40%	40%
Logro de la Estrategia	30%	20%
Competencias y Pilares Culturales	20%	25%
Formación y Desarrollo	10%	15%



## SOBREBONO

Se considerarán como candidatos para recibir un sobrebono únicamente al 5% de la plantilla total. Estos colaboradores, basándose en su Resultado de Desempeño y Resultado de Afinidad, deben situarse en los cuadrantes 6 y 9 de la siguiente Matriz de Talento:



El desempeño es evaluado con base en los siguientes factores:

- Cumplimiento de indicadores estratégicos y de gestión de área alineados a los resultados clave
- Evaluación de desempeño por apego a pilares de cultura y/o competencias
- Calificación de Iniciativas Estratégicas de Área

La determinación del Resultado de Afinidad se basa en la adhesión al perfil del puesto y a los pilares culturales.

## REASEGURADORA PATRIA

### BONO DE SUSCRIPCIÓN

En Grupo Peña Verde, se reconoce y premia el esfuerzo y compromiso de sus colaboradores mediante un bono de suscripción, el cual se calcula considerando dos indicadores clave. En primer lugar, se evalúa el cumplimiento presupuestario de primas a retención, lo que demuestra la capacidad para gestionar eficazmente los recursos asignados. En segundo lugar, se analiza el cumplimiento presupuestario del resultado técnico a retención, reflejando así el desempeño en aspectos técnicos y operativos. Cada suscriptor es evaluado a nivel de la compañía y también dentro de su área de responsabilidad, fomentando la colaboración interdepartamental y el crecimiento conjunto de todas las áreas.

Este sistema de evaluación asegura que cada suscriptor contribuya tanto al valor individual de su área como al valor general de la empresa. En un enfoque equitativo, cada nivel de cumplimiento representa un 50% del bono total del suscriptor. Con el objetivo de garantizar una recompensa sostenible, el cumplimiento ponderado se multiplica por los meses de bono y se distribuye a lo largo de un período de 3 años, dividiendo el bono en tercios que se pagan anualmente.

Fomentando la excelencia en el rendimiento y la colaboración, Grupo Peña Verde recompensa de manera justa y sostenible el esfuerzo y la dedicación de sus colaboradores. Esta práctica no solo motiva a los empleados, sino que también contribuye a crear un entorno propicio para el crecimiento conjunto, fortaleciendo la solidez y el éxito global de la organización.

## GENERAL DE SEGUROS

El Área de Capital Humano es la responsable de la administración del proceso del incentivo comercial, mientras que la Dirección de Ventas se encarga de informar sobre el cumplimiento de las metas comerciales que sirven como base para la asignación de dicho incentivo. Para poder participar en este esquema de compensación, el colaborador deberá estar activo al momento del pago.

Para Gerentes de Sucursal, Directores Regionales y Responsables de Zona, el cálculo se efectúa considerando el último sueldo mensual del colaborador en relación con el periodo evaluado, y la asignación del incentivo se lleva a cabo de forma mensual.

En cuanto a los Responsables de Oficina y Ejecutivos Comerciales, el cálculo del incentivo se realiza en función del número de pólizas mensuales y se les asigna de manera semestral.

La aprobación y autorización del monto del bono para cada colaborador será realizada por la Dirección de Capital Humano y la Dirección de Ventas de la Unidad de Seguros. El pago de dicho bono se efectuará durante la segunda quincena del mes subsiguiente al mes evaluado.

Es importante mencionar que, anualmente la Dirección de Ventas establece el presupuesto de ventas mensuales, las cuales son sometidas a aprobación de la Dirección General de la Unidad de Seguros. Sobre dicho presupuesto se aplican las métricas que se exponen a continuación, por cada uno de los siguientes segmentos de colaboradores:



### Responsables de Oficina y Ejecutivos de Venta

El incentivo se paga a partir de 100 pólizas mensuales por colaborador (sin límite de crecimiento) y está sujeto al cumplimiento del presupuesto de ventas asignado; el pago se lleva a cabo por póliza, Ps.50 si proviene de un agente actual y Ps.100 si corresponde a un recluta.



### Gerente de Sucursal

El incentivo es calculado cada mes al cumplirse el presupuesto de ventas de las oficinas asignadas, así como al desarrollar el canal de distribución a través de la atracción de intermediarios productivos. El monto máximo es de 50% del sueldo mensual y los criterios para su pago se muestran a continuación:

Cumplir con el presupuesto mensual (meta original) con la siguiente ponderación:



Cumplir con el presupuesto de desarrollo del canal de su región:



### Directores Regionales y Responsables de Zona

Para que el Director Regional y el Responsable de Zona sea acreedor a su incentivo comercial, el 75% de los gerentes de su zona deberán haber acreditado su incentivo trimestral por lo menos en una ocasión con el 60% del monto objetivo.

Asimismo, deberá superarse el cumplimiento de presupuesto en los siguientes rubros:

- Ventas semestrales asignado por ramo de su región**

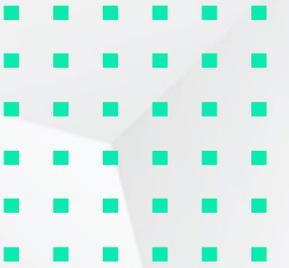
El incumplimiento por ramo penalizará el 15% del incentivo de cada uno; por ejemplo, el incumplimiento de 2 ramos significará la penalización del 30% del incentivo aun cuando se tenga un superávit global.

- Desarrollo del canal de su región**

Ventas obtenidas a través de agentes reclutados, medido en primas netas cobradas.

El monto del incentivo al que puede ser acreedor el Director Regional y el Responsable de Zona es de 1.5 veces el sueldo mensual.





# 05



 **René González González**  
*Director General de Transformación  
y Nuevos Negocios*

## GOBIERNO CORPORATIVO

GRI: 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-15, 2-18, 2-20, 2-23, 2-24,  
2-25, 2-26, 2-27, 2-30, 205-2 y 406-1

# ESTRUCTURA CORPORATIVA

En 2012, iniciamos la formación de esta estructura mediante la realización de Ofertas Públicas de Adquisición (OPAs) mediante el intercambio de acciones, con el objetivo de establecernos como la empresa controladora de General de Seguros, S.A. y Reaseguradora Patria, S.A.

En octubre de 2012, con el objetivo de elevar nuestras distintas áreas de negocio a un nivel superior en términos de competitividad, creamos Servicios Administrativos Peña Verde, S.A. de C.V. Esta entidad está orientada a instaurar una cultura organizacional participativa e innovadora, con el propósito de impulsar un funcionamiento organizacional óptimo.

En 2013, inauguramos Patria Re Marketing Services Ltd. en Londres. Además, en septiembre de 2015, constituimos Patria Corporate Member Limited (PCM) bajo las leyes del Reino Unido, con el propósito de capitalizar las oportunidades de reaseguro en el mercado de Lloyd's Bank PLC. Paralelamente, establecimos Patria Re Servicios, S.A. en Santiago de Chile.

En 2016, fundamos CCSS – Peña Verde, S.A. de C.V. para involucrarnos en el mercado de servicios auxiliares vinculados a seguros. Además, llevamos a cabo la apertura de Patria Risk Management Inc en Miami.

También durante el 2023, en seguimiento con nuestra estrategia del grupo y con el fin de expandir nuestras operaciones de reaseguro fue creada la compañía Patria Re (US) Inc. ubicada en Carolina del Sur.

En este sentido, Grupo Peña Verde se constituye como una holding que abarca cuatro áreas de negocio distintas:



Al cierre del 2023, nuestra participación en las subsidiarias se distribuye de la siguiente manera:

Compañía	Participación de Peña Verde
General de Seguros	99.5543%
Reaseguradora Patria	99.9822%
Servicios Administrativos Peña Verde	99.9999% <sup>(1)</sup>
PCM	89.1618%
CCSS – Peña Verde	99.9999% <sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> El 0.0001% restante pertenece a Reaseguradora Patria

<sup>(2)</sup> El 0.001% pertenece a Servicios Administrativos Peña Verde

# ESTRUCTURA ACCIONARIA

El capital social de Peña Verde, S.A.B., al 31 de diciembre de 2023, ascendía a un total de 642,431,282 acciones serie única comunes, ordinarias nominativas y sin valor nominal declarado. Dentro de este total, 476,678,213 acciones estaban en circulación, mientras que 165,753,069 acciones permanecían resguardadas en tesorería. Es importante destacar que de las 165,753,069 acciones en tesorería, 9,380,700 se encuentran suscritas.

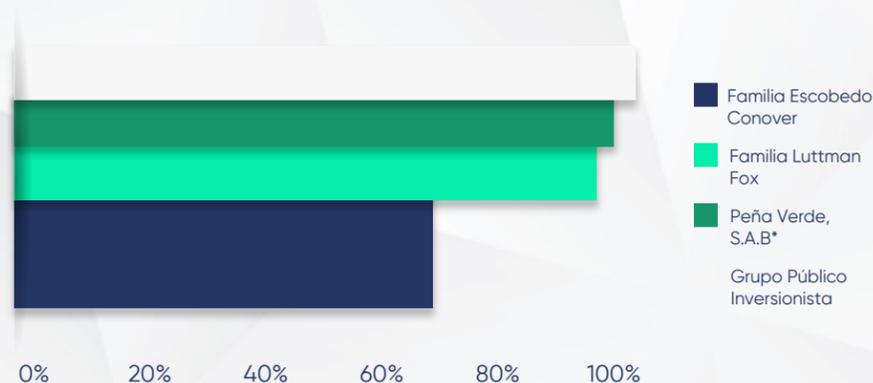
Al cierre del ejercicio 2023 nuestra capitalización de mercado ascendió a Ps.4,624 millones, con un precio de Ps.9.7 por acción.

## ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

La Asamblea de Accionistas constituye la máxima instancia de gobernanza de la empresa, estableciendo la filosofía y el apetito de riesgo que guían las operaciones comerciales. Además, es responsable de la toma de decisiones y proporciona la estrategia al Consejo de Administración para supervisar su adecuada implementación a lo largo de la cadena de valor.

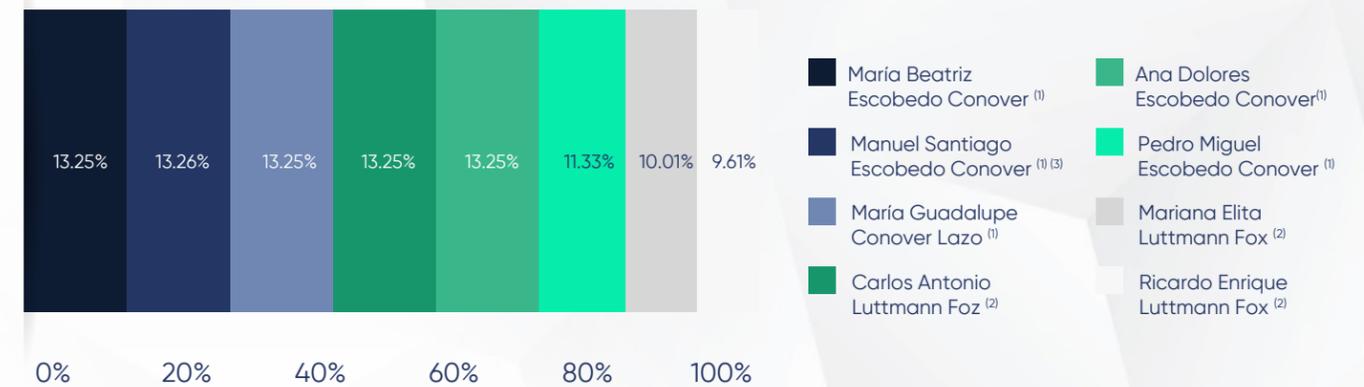
Con el 66.25% de las acciones de la Compañía, la familia Escobedo Conover tiene un control mayoritario en el Grupo. La familia Luttmann Fox posee un 30.95% adicional, lo que les otorga una influencia significativa en las decisiones corporativas. El 0.84% restante está en manos de inversores públicos, mientras que el 1.95% restante se encuentra en Tesorería.

## Integración de la Asamblea de Accionistas



A continuación, se presenta la participación individual de los accionistas principales de Grupo Peña Verde al finalizar el año 2023:

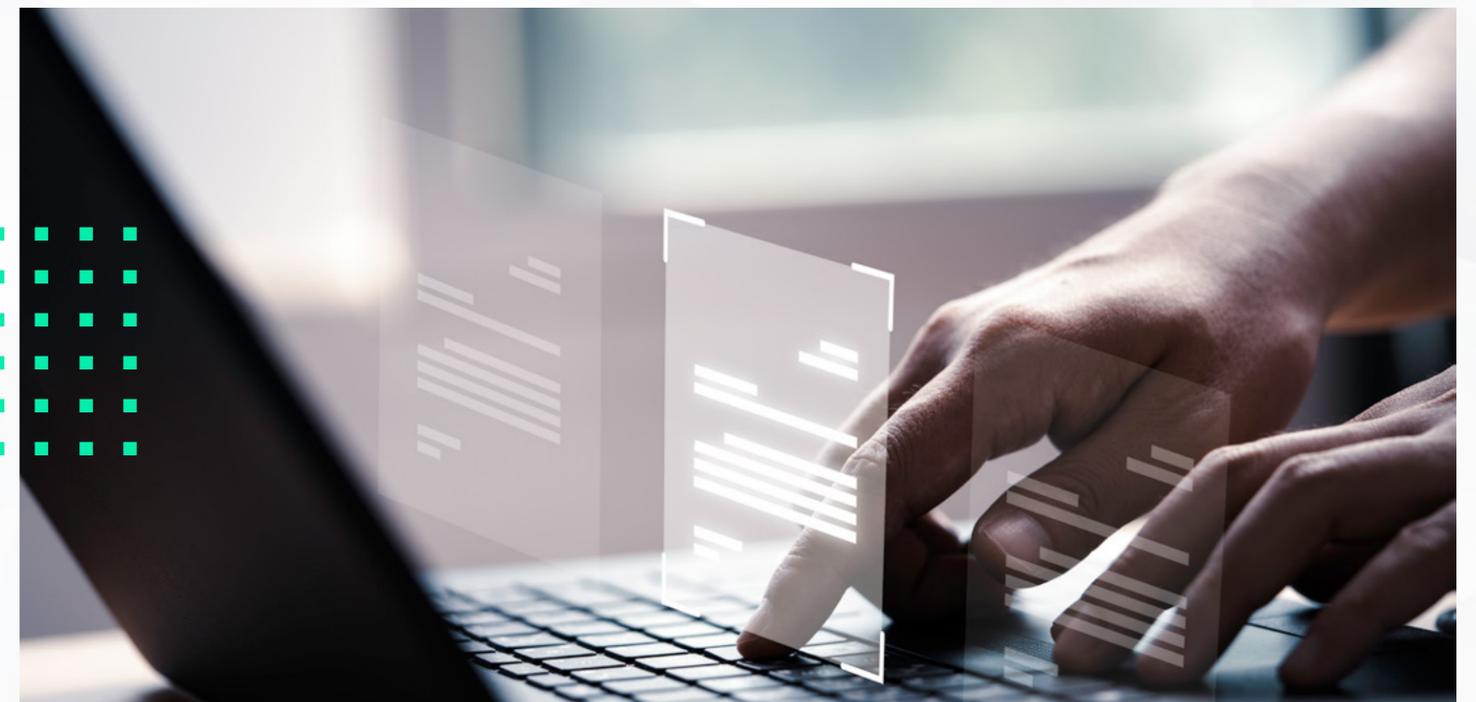
## Integración de la Asamblea de Accionistas



<sup>(1)</sup> Accionistas que ejercen control

<sup>(2)</sup> Accionistas que ejercen influencia significativa

<sup>(3)</sup> Director General de Grupo Peña Verde



# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Este material hace referencia a los contenidos 2-11, 2-12, 2-18, 2-23: Contenidos Generales 2021

El Consejo de Administración en Grupo Peña Verde tiene como objetivo principal asegurar una gestión efectiva y un control apropiado del gobierno corporativo. En este sentido, está integrado por consejeros visionarios, eficientes, estratégicos y proactivos, quienes supervisan la gestión, dirección y ejecución de todas las operaciones de la empresa.

Para asegurar la fortaleza y eficacia del gobierno corporativo, los consejeros reciben capacitación anual en temas económicos y de gobierno vinculados al sector de seguros y reaseguros. Además, se les proporciona la información necesaria de cada una de las subsidiarias.

Al finalizar cada sesión, el Consejo realiza una autoevaluación de su rendimiento mediante una encuesta de funcionamiento. De esta forma, se identifican las acciones necesarias para mejorar, tomando como referencia los resultados obtenidos.

Además, teniendo como propósito garantizar una operación eficiente, el Consejo de Administración cuenta con diversos Comités bajo su supervisión. La nominación y selección de los miembros tanto del Consejo como de los Comités se realiza de acuerdo con pautas que abarcan diversos criterios, como:

 **Calidad Técnica**

 **Honorabilidad**

 **Historial crediticio satisfactorio**

 **Conocimientos y experiencia en materia financiera, legal o administrativa necesarios**



## INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN 2023

 Integrante	 Rol	 Suplentes
Enrique Zorrilla Fullaondo	Presidente	
Álvaro Mancera Corcuera	Miembro	Luis Carlos Ferezin
Antonio Souza Saldívar	Miembro	Luz María Gabriela Hernández Cardoso
José Antonio Martí Cotarelo	Miembro	Xavier Marc Meric de Bellefon
Lorenzo Lazo Margain	Miembro	Juan Manuel Gironella García 
Alejandro Alfonso Díaz	Miembro	

 Grupo Peña Verde lamenta el sensible fallecimiento de Juan Manuel Gironella, quien nos acompañó hasta octubre de 2023.

Todos los miembros del Consejo de Administración, incluyendo al Presidente, califican como independientes bajo los estándares de la Ley del Mercado de Valores.



# COMITÉS

Este material hace referencia a los contenidos 2-9, 2-20 y 2-27: Contenidos Generales 2021.

Con el fin de garantizar un proceso de toma de decisiones inclusivo, participativo y representativo, Grupo Peña Verde ha implementado un gobierno corporativo respaldado por cinco comités orgánicos y dos de estos desempeñan funciones regulatorias. Estos comités tienen la responsabilidad de ofrecer apoyo al Consejo de Administración.

## GOBIERNO CORPORATIVO



Ejecutamos de manera efectiva las decisiones adoptadas en toda la operación, gracias a la estructura que nos capacita para atender tanto las necesidades del Grupo como las de nuestros grupos de interés.

## COMITÉ DE EVALUACIÓN Y COMPENSACIONES

### PROPÓSITO

El Comité de Evaluación y Compensaciones tiene la responsabilidad de garantizar la presencia de talento y la adhesión a la cultura organizacional en el Grupo, especialmente en funciones cruciales como las de la alta dirección. Su meta es fomentar la competitividad de la Compañía mediante un enfoque de crecimiento sostenible.

## COMITÉ DE PLANEACIÓN Y ESTRATEGIA

### PROPÓSITO

Ofrece apoyo a la Presidencia en la obtención y expansión del negocio, así como en la aplicación de un gobierno corporativo y control interno eficientes.

Como consecuencia de la adhesión del Comité de Planeación y Estrategia al artículo 69° de la Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas (LISF) para establecer el gobierno corporativo y control interno, se han desarrollado políticas y procedimientos vinculados con:



COMITÉ DE TECNOLOGÍA Y TRANSFORMACIÓN

PROPÓSITO

Buscando generar un mayor valor para los clientes y los diversos grupos de interés, la Compañía implementa nuevas tecnologías y adopta las tendencias del mercado en sus procesos operativos, llevando a cabo una digitalización integral del Grupo.

COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS

PROPÓSITO

Se encargará de supervisar nuestro cumplimiento con la normatividad interna establecida por el Consejo de Administración, así como con las disposiciones legales y administrativas aplicables. Además, se asegurará de que la información financiera y operativa sea divulgada de manera responsable y transparente.

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias apoya al Consejo de Administración con la actividad de **Auditoría Interna**.

COMITÉ DE INVERSIONES Y FINANCIAMIENTO

PROPÓSITO

Define la política y estrategia de inversión de la Compañía, conforme a la normativa vigente y respetando los límites establecidos por el Comité de Riesgos, los cuales deberán contar con la aprobación previa del Consejo de Administración.

Además de estos cinco comités, Grupo Peña Verde ha creado otros dos para propósitos específicos de la operación al considerar que su importancia lo amerita:

COMITÉ FISCAL

PROPÓSITO

El comité tiene la responsabilidad de garantizar el cumplimiento total de las subsidiarias con las leyes fiscales actuales y de analizar las iniciativas y sus consecuencias en la operación. Por esta razón, se encarga de evaluar los riesgos asociados a esta área, establecer y aprobar todos los criterios fiscales de Peña Verde S.A.B., que se estandarizan entre las subsidiarias.

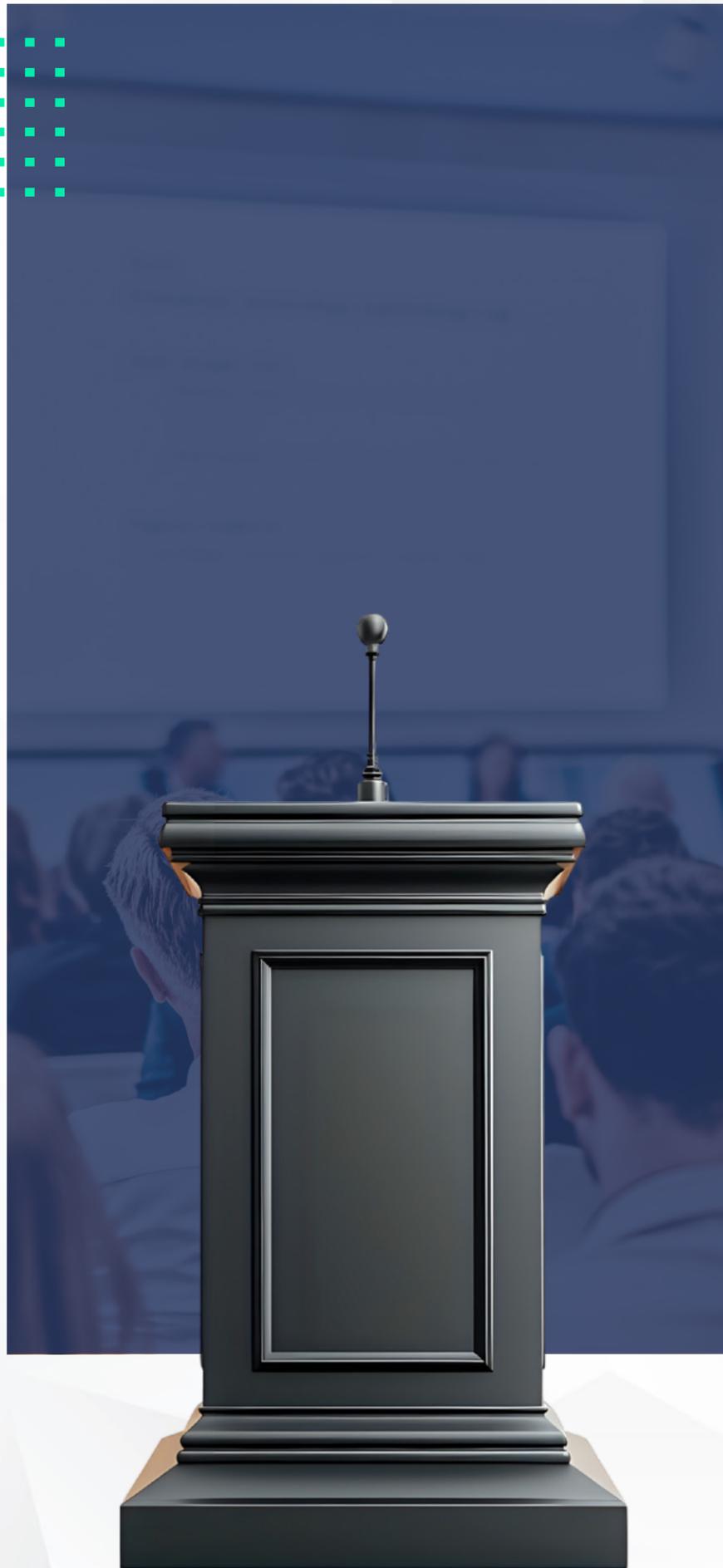
En este sentido, el Comité Fiscal examina de manera individual los riesgos fiscales identificados en cada subsidiaria y elabora un criterio a nivel de grupo, estableciendo un marco de supervisión y seguimiento para cada una de estas.

El Comité Fiscal sesiona al menos cada dos meses, ya que tiene la facultad de reunirse de manera extraordinaria para **analizar algún tema urgente de aprobación**.

- Dos profesionales externos brindan asesoría al Comité Fiscal, los cuales forman parte de reconocidas firmas especializadas en temas fiscales.

GRUPO DE TRABAJO DE SOSTENIBILIDAD

Con el propósito de garantizar el compromiso Ambiental, Social y de Gobernanza de Peña Verde, se ha creado un Grupo de Trabajo de Sostenibilidad. Su función principal es supervisar que se mantenga un enfoque sostenible en la estrategia y su ejecución, así mismo este grupo informa directamente al Comité de Planeación y Estrategia.



# ÉTICA.



En Grupo Peña Verde, contamos con principios esenciales para el éxito en nuestros negocios. Por ello, nos adherimos a nuestro Código de Ética y Conducta Empresarial (el "Código"), aprobado por los Comités de Auditorías y Consejos de Administración de las subsidiarias. Esta orientación nos permite ofrecer principalmente productos intangibles, construir, transmitir y mantener la confianza entre los clientes.

De esta manera, dando lugar a que en Grupo Peña Verde orientemos nuestras acciones diarias según los principios éticos alineados con nuestra misión, visión y valores de cada una de nuestras subsidiarias. Esto, a su vez, promueve relaciones sólidas fundamentadas en el respeto, la integridad y la legalidad.

En este sentido, toda la documentación contractual está estructurada para asegurar completamente los derechos humanos y fundamentales de los asegurados, clientes, colaboradores y todas las personas relacionadas con el Grupo y sus Compañías. Este enfoque se alinea con la reforma de 2011 en materia de derechos humanos.

**Grupo Peña Verde está adherido a los 12 principios de integridad y ética empresarial** que se encuentran definidos en el Código de Integridad y Ética Empresarial del Consejo Coordinador Empresarial.

Con el fin de que los miembros del Grupo cumplan con las pautas del Código, se entrega a todos los nuevos colaboradores una copia física para su lectura obligatoria. Además, la Compañía realiza talleres de capacitación anuales para familiarizar a los colaboradores con el Código, los cuales son evaluados al finalizar las actividades para detectar áreas de mejora y abordarlas, con el objetivo de lograr una comprensión completa del Código.

En este contexto, el Área de Cumplimiento supervisa la adecuada adherencia de los colaboradores a los principios delineados por el Código de Ética y las actividades de capacitación vinculadas al Código. Cualquier violación conllevaría medidas disciplinarias, pudiendo resultar en la rescisión del contrato e incluso en acciones civiles y/o penales en casos particulares.

De esta manera, todos los colaboradores cuentan con la oportunidad de solicitar asesoramiento a las Áreas de Capital Humano y Jurídico para obtener orientación sobre cómo abordar una posible infracción o violación del Código.

**El Área de Jurídico supervisa la línea ética del Grupo**, con el respaldo de un Comité de Ética encargado de analizar y determinar la ruta de acción para los casos que se presenten.

## 16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS



Grupo Peña Verde se compromete firmemente con el ODS 16 a través de un gobierno corporativo sólido y transparente que garantiza la rendición de cuentas y la toma de decisiones responsables en todos los niveles de la organización. Además, a través de un código de ética integral, que abarca todos los aspectos de su operación, desde las relaciones con los empleados hasta las prácticas comerciales. de esta manera se establecen estándares claros de conducta dentro de la compañía y con todos nuestros grupos de interés.



PRINCIPIOS DESTACADOS DEL CÓDIGO

RESPECTO A OTRAS PERSONAS

Basamos nuestras decisiones de contratación, remuneración, promoción y empleo en factores tales como talento, capacidad, cualificación y rendimiento. Excluimos consideraciones relacionadas con la raza, sexo, color, religión, edad, nacionalidad, orientación sexual, identidad de género, discapacidad o cualquier otro motivo que no esté vinculado a los factores mencionados inicialmente.

En este sentido, la Compañía busca asegurar un ambiente laboral libre de discriminación, represalias y acoso de cualquier índole, que se destaque por:



Durante el 2023 tuvimos **48 denuncias**. Todas las denuncias fueron atendidas y dictaminadas.

CONDUCTA EN EL CENTRO DE TRABAJO

No aceptamos la violencia física o verbal, ni tampoco cualquier amenaza en el lugar de trabajo, ya sea realizada por los colaboradores o dirigida hacia ellos o sus pertenencias.

RELACIONES LABORALES Y CONDICIONES DE TRABAJO

Reconocemos y respetamos el derecho de nuestros empleados a asociarse de maneras que posibiliten la negociación colectiva, siempre observando los términos establecidos en los contratos colectivos de trabajo en Grupo Peña Verde.

La Compañía siempre se encuentra abierta al diálogo para **promover el bienestar de sus colaboradores.**

ACTIVOS DE IDEAS

Debido a la naturaleza de nuestras operaciones, resulta crucial implementar normas y controles que regulen aspectos como el acceso, la gestión y la autorización de uso de nuestros activos tangibles e intangibles. Estas regulaciones incluyen:



## POLÍTICA DE CONTRATACIÓN DE SERVICIOS DE TERCEROS

Solo se considerarán como posibles prestadores de servicios del Grupo aquellos terceros que posean integridad y buena reputación, y que estén familiarizados y cumplan con el Código de Conducta y Ética para proveedores de Grupo Peña Verde.

En virtud de que en todos los contratos con terceros se especifica que el tercero no mantiene una relación laboral con Grupo Peña Verde, los proveedores se comprometen a cumplir todas sus obligaciones obrero-patronales de acuerdo con lo estipulado en la legislación actual.



## POLÍTICAS RELACIONADAS CON EL CUMPLIMIENTO NORMATIVO

### POLÍTICA ANTICORRUPCIÓN

En Grupo Peña Verde no está permitido, de manera directa o a través de intermediarios, realizar, encubrir o promover acciones de soborno, corrupción, colusión, cohecho y cualquier actividad que involucre ofrecer o proporcionar a cualquier persona recompensas en efectivo o en especie, beneficios, privilegios, prestación de servicios, asunción de deudas u obligaciones, o atenciones excesivas.

Con base en lo anterior, se implementan las acciones correspondientes para prevenir y evitar actos de corrupción, tanto a nivel del Grupo como en cada una de las subsidiarias, teniendo en cuenta los siguientes principios:

 <p><b>PROPORCIONALIDAD</b></p> <p>Establecimiento de controles en acorde a los riesgos.</p>	 <p><b>COMPROMISO AL MÁS ALTO NIVEL</b></p> <p>Los colaboradores deben estar involucrados y comprometidos con el cumplimiento de las medidas establecidas.</p>	 <p><b>VALORACIÓN DE RIESGOS</b></p> <p>Los riesgos deben ser identificados y administrados correctamente.</p>
 <p><b>DEBIDA DILIGENCIA</b></p> <p>Se cuentan con procedimientos para seleccionar, administrar y evaluar a todo aquel que actúe en nombre de Peña Verde.</p>	 <p><b>COMUNICACIÓN</b></p> <p>Todas las medidas del Código deben ser comunicadas a los involucrados.</p>	 <p><b>MONITOREO Y REVISIÓN</b></p> <p>Se da seguimiento a la difusión, entendimiento y aplicación de las medidas establecidas conforme a estos principios.</p>

## OBSEQUIOS Y ATENCIONES

Recibir sobornos, recompensas, compensaciones u otros pagos extraordinarios por parte de cualquier organización o individuo que compita, tenga la intención de hacer negocios o esté realizando negocios con Peña Verde está estrictamente prohibido.

## DONACIONES

Las donaciones no se llevarán a cabo en los siguientes casos: i) cuando sean solicitadas por un funcionario gubernamental, o ii) cuando un funcionario gubernamental esté involucrado en la gestión de estas organizaciones. Todas las donaciones pasan por una revisión y aprobación a cargo del responsable del Área Jurídica Corporativa.

## CONTRIBUCIONES POLÍTICAS

En ningún caso se llevarán a cabo contribuciones, ya sean directas o indirectas, a partidos políticos, movimientos, comités, organizaciones políticas y sindicales, así como a sus representantes y candidatos, a menos que lo exijan las leyes aplicables que puedan existir.

## PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO

Grupo Peña Verde garantiza colaborar únicamente con clientes y proveedores de sólida reputación, cuyas actividades y recursos se encuentren en conformidad con el marco legal aplicable. De esta manera, la Compañía se esfuerza por no favorecer ni facilitar operaciones con recursos de origen ilícito, financiamiento del terrorismo o cualquier delito patrimonial.



Las medidas concretas para evitar el lavado de dinero están detalladas en nuestro "Manual de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo". Se destaca la obligación de **informar a las autoridades pertinentes sobre cualquier operación relevante, inusual o internamente preocupante.**

## OTRAS POLÍTICAS RELEVANTES

### POLÍTICA DE DERECHOS HUMANOS

La Política de Derechos Humanos del Grupo proporciona una guía precisa y clara para asegurar el trato digno de todas las personas vinculadas a la Compañía.

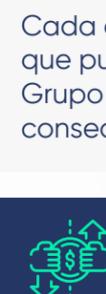
## POLÍTICA DE DIVERSIDAD E INCLUSIÓN

La Política de Diversidad e Inclusión de la Compañía establece las pautas necesarias para continuar promoviendo la igualdad de oportunidades y una toma de decisiones más efectiva.

### PRINCIPALES MEDIDAS PARA PREVENIR CONFLICTOS DE INTERÉS



Cualquier relación, actividad o interés que pueda dar lugar a un conflicto de intereses real o potencial debe ser informado de inmediato al responsable del Área Jurídica Corporativa. Además, los consejeros, funcionarios y determinados colaboradores designados deben cumplimentar anualmente un cuestionario sobre conflictos de intereses. En caso de que existan intereses por parte de los colaboradores en negocios que compren, vendan o proporcionen servicios, dichos intereses deben comunicarse por escrito al Comité de Auditoría de la subsidiaria correspondiente.



Cada colaborador tiene la responsabilidad de evitar relaciones, actividades o intereses que puedan entrar en conflicto, parecer estar en conflicto o interferir con los intereses de Grupo Peña Verde. Tanto un conflicto de intereses real como uno aparente pueden tener consecuencias perjudiciales para la compañía.



Los colaboradores deben evitar tener intereses o inversiones que les otorguen una influencia sustancial en negocios de compañías identificadas como competidores.



Las transacciones de compra y venta de bienes y servicios con empresas propiedad de familiares en primer y segundo grado consanguíneo o político de los colaboradores de Peña Verde deben llevarse a cabo siempre en condiciones de mercado.



En caso de que un colaborador deba desempeñar labores de vigilancia, supervisión, auditoría o control sobre un área a cargo de un pariente o familiar, deberá notificar a su superior inmediato sobre esta situación para ser relevado de dicha responsabilidad.



El encargado del Área Jurídica Corporativa recibirá de manera escrita y resolverá todos los avisos vinculados a posibles conflictos de interés. Aquellos que no puedan resolverse por él serán remitidos al Comité de Auditoría.



## OPERACIÓN CON PARTES RELACIONADAS

Cualquier transacción entre partes relacionadas deberá llevarse a cabo a un valor de mercado y adherirse rigurosamente a las Políticas de Operaciones con Personas y Entidades Relacionadas, las cuales deben estar vigentes y contar con la aprobación de nuestro Consejo de Administración.

Consideramos como partes relacionadas a:



Las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital de Peña Verde S.A.B. o de cualquiera de las empresas del Grupo, de acuerdo con el registro de accionistas más reciente.



Los miembros de la Administración de Peña Verde o de cualquiera de sus subsidiarias.



Los cónyuges y las personas que tengan parentesco con las personas señaladas en los dos puntos anteriores.



El Director General o su equivalente y las personas que ocupen cargos con las dos jerarquías inferiores a las del Director General, así como sus cónyuges, ascendientes y descendientes en primer grado.



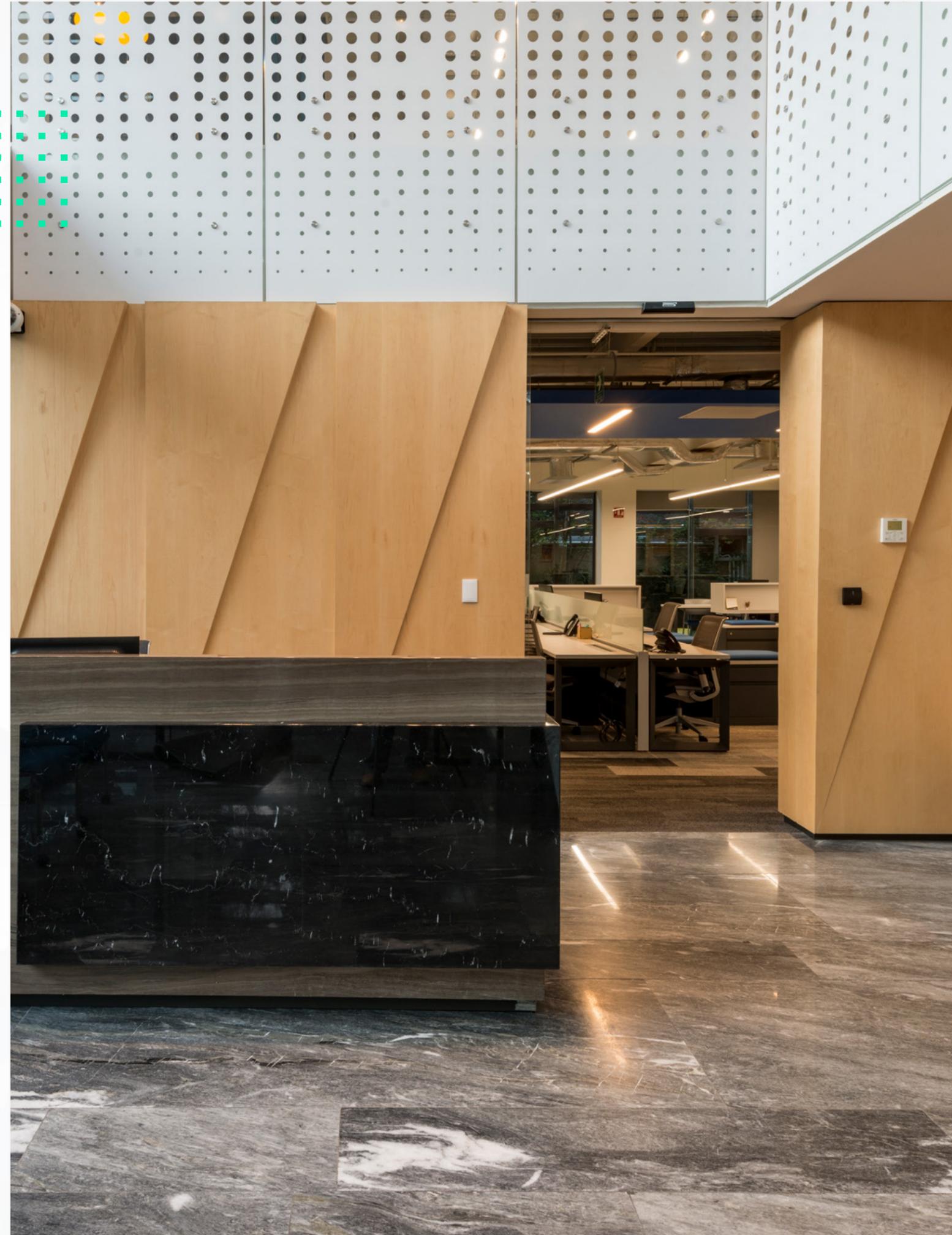
Las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, de Peña Verde o sus subsidiarias, que posean directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos del capital del Grupo.



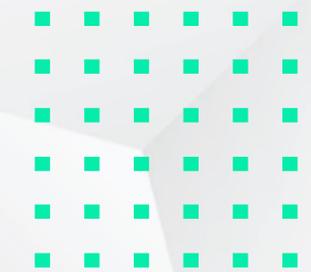
Las personas morales en las que los funcionarios de las instituciones sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales.



Las personas morales en las que cualesquiera de las personas señaladas en los puntos anteriores, posean directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos del capital del Grupo o bien, en las que tengan Poder de Mando.



06



**Fernando Álvarez del Río**  
*Director General de la  
Unidad de Seguros*

# RESUMEN **FINANCIERO 2023**

GRI 201-1

# RESUMEN DEL ESTADO DE RESULTADOS

## PRIMAS EMITIDAS

Las primas emitidas durante 2023 totalizaron Ps. 16,147 millones representando un incremento de 10.55% respecto a los Ps. 14,607 millones de 2022; esto debido al crecimiento registrado en Reaseguradora Patria (+12.0%), así como (+10.4%) en General de Seguros. Reaseguradora Patria mantiene su estrategia de expansión en las plazas donde opera con el objetivo de incrementar su participación de mercado, mientras que el área comercial de General de Seguros continúa realizando seguimientos con el objetivo de concretar nuevos negocios.



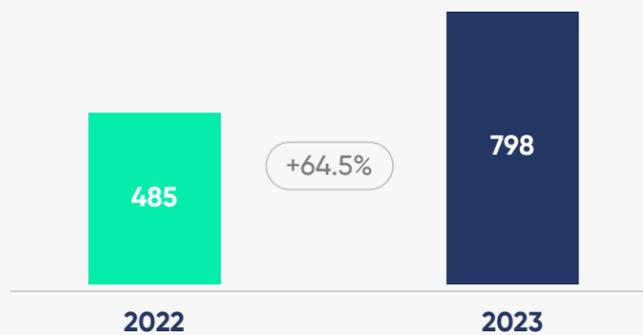
## COSTO NETO DE ADQUISICIÓN

El costo neto de adquisición aumentó 18.69%, de Ps.3,615 millones en el 2022 a Ps.4,290 millones en el 2023. Esto como resultado del incremento que presentó Reaseguradora Patria en este rubro por el crecimiento que tuvieron las comisiones por reaseguro tomado que se pagan a las compañías cedentes y los mayores costos de coberturas de exceso de pérdida que protegen la retención de la Compañía.



## INCREMENTO NETO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO Y FINANZAS EN VIGOR

(millones de pesos)

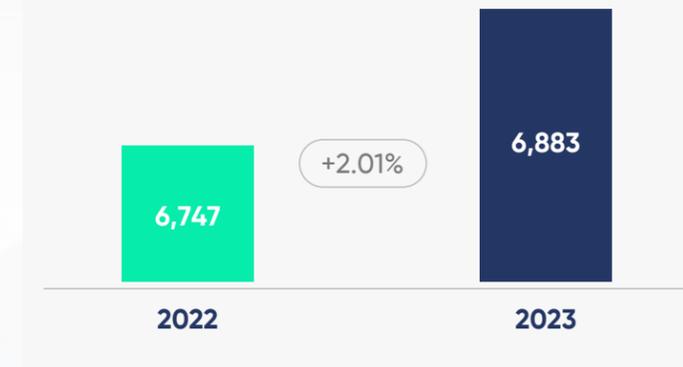


## INCREMENTO NETO DE LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO Y FIANZAS EN VIGOR

Derivado del incremento en primas emitidas la reserva de riesgos en curso y fianzas en vigor presentó un incremento de 64.5%, ascendiendo a Ps. 798 millones en comparación con los Ps. 485 millones.

## COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD

(millones de pesos)



## COSTO NETO DE SINIESTRALIDAD

El Costo Neto de Siniestralidad pasó de Ps.6,747 millones en 2022 a Ps.6,883 millones en 2023, representando un incremento de 2.01%. Asimismo, durante 2023, el costo neto de siniestralidad sobre primas devengadas a retención fue de 55.7%, logrando una reducción respecto al 59.5% del cierre 2022.



## UTILIDAD TÉCNICA

Consecuencia de la recuperación observada en la unidad seguros, la cual se vio afectada en el 2022 por incrementos en el costo de la siniestralidad, la cual pasó de una pérdida técnica de Ps. 404 millones a una utilidad de Ps. 67,640 millones. La utilidad técnica se posicionó en Ps. 1,182 millones en 2023, cifra 1.73% mayor a lo registrado en 2022.

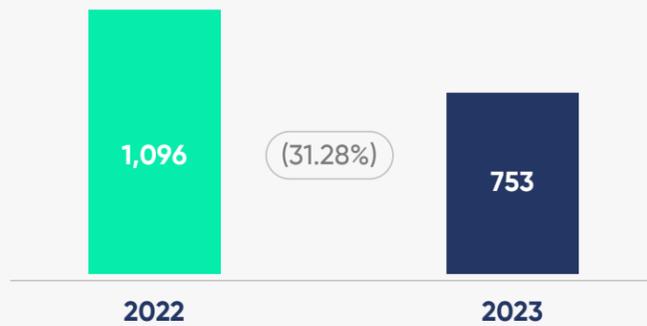


## RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Durante el 2023, el Resultado Integral de Financiamiento registró un incremento de Ps. 1,266 millones, alcanzando los Ps. 1,324 millones para el año completo. Esta variación fue conformada en aproximadamente un 70% del resultado de Reaseguradora Patria y un 27% del de General de Seguros.



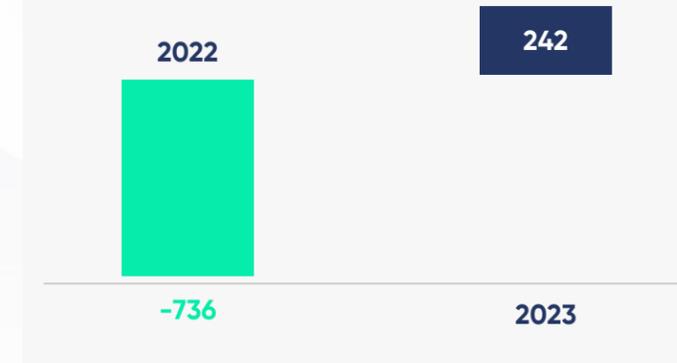
## OTRAS RESERVAS TÉCNICAS



## OTRAS RESERVAS TÉCNICAS

Las otras reservas técnicas (conformadas principalmente por reservas catastróficas) se ubicaron en Ps. 753 millones, una contracción de 31.28% frente a los Ps. 1,096 millones de 2022. Este comportamiento responde principalmente al efecto conjunto de la liberación de reservas catastróficas por parte de ambas unidades, mostrando una reducción de 11.1% en Reaseguradora Patria y de más del 200% en General de Seguros.

## RESULTADO DEL EJERCICIO



## RESULTADO DEL EJERCICIO

Durante el año completo de 2023, la Compañía experimentó una mejora significativa en sus resultados financieros en comparación con el mismo período del año anterior. Mientras que en el año previo se registró una pérdida neta de Ps. 736,356 millones, en 2023 se obtuvo una utilidad neta de Ps. 242,146 millones. Esta mejora estuvo impulsada en gran medida por la contribución positiva de Reaseguradora Patria, que reportó una utilidad neta de Ps. 232 millones, principalmente debido al Resultado Integral de Financiamiento.

## GASTOS DE OPERACIÓN

Durante 2023, los gastos de operación presentaron un incremento, pasando de Ps. 976 millones en 2022 a Ps. 1,410 millones al cierre del año. Lo anterior, debido principalmente a la cuenta de remuneraciones y prestaciones al personal, la cual presentó un incremento significativo de Ps. 284.5 millones.



# RESUMEN DEL BALANCE GENERAL

## INVERSIONES

El monto de las inversiones de la Compañía estaba mayormente conformado por Ps. 15,303 millones en valores gubernamentales y Ps. 2,820 millones en instrumentos de renta variable. El saldo de inversiones representó un aumento en un 5.91%, ascendiendo a Ps. 22,308 millones en 2023.

Asimismo, a lo largo de 2023, Grupo Peña Verde continuó con la implementación de la metodología que simplifica la selección de inversiones mediante criterios sociales y ambientales, dando paso a la construcción de un portafolio más sustentable.



## EFFECTIVO

La liquidez en efectivo al término del ejercicio 2023 aumentó en 11.4%, alcanzando los Ps. 157 millones, en comparación con los Ps. 141 millones registrados en el mismo periodo de 2022. Esta variación se alinea con la estrategia de la Compañía de orientar los recursos hacia áreas que maximicen su valor, específicamente hacia cuentas de inversión para obtener rendimientos a corto plazo.

Es relevante destacar que, considerando la naturaleza de las actividades de Grupo Peña Verde, este cambio no influye de manera significativa en la evaluación, a diferencia de lo que podría ocurrir en compañías de otros sectores.



## TOTAL ACTIVO

Los activos de Grupo experimentaron un aumento del 5.6%, ascendiendo a Ps. 31,928 millones al término de 2023; en contraste con los Ps. 30,240 millones registrados durante el 2022. Este incremento fue principalmente impulsado por un aumento en reaseguradores y reafianzadores, así como un mayor rendimiento en el portafolio de inversiones.



## RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2023, las reservas técnicas ascendieron a Ps. 22,063 millones, registrando un aumento del 6.8% en comparación con los Ps. 20,660 millones al finalizar 2022. Este crecimiento se atribuye a un aumento de las obligaciones pendientes de cumplir y de riesgos en curso.

## REASEGURADORES Y REAFIANZADORES

Debido a la reducción experimentada en la cuenta de Instituciones de Seguros y Fianzas, la cuenta de Reaseguradores y Reafianzadores se ubicó en Ps. 3,465 millones al concluir 2023, 8.8% menor contra los resultados del 2022.



**TOTAL PASIVO**

Al 31 de diciembre de 2023 los pasivos de la Compañía ascendieron a Ps. 27,726 millones en comparación a los Ps. 26,162 millones obtenidos en el 2022, representando un incremento de 6.0%.



**CAPITAL CONTABLE**  
(millones de pesos)



**CAPITAL CONTABLE**

Al 31 de diciembre de 2023, el capital contable de la Compañía ascendió a Ps. 4,202 millones, experimentando un incremento de 2.9% en comparación con los Ps. 4,085 millones registrados en el mismo periodo del año anterior.

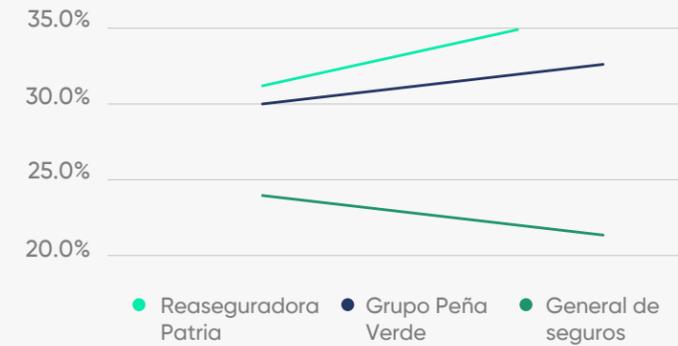


**ÍNDICES**

**ÍNDICE DE ADQUISICIÓN**

El índice de adquisición de Grupo Peña Verde (medido como el costo neto de adquisición sobre las primas retenidas) experimentó un aumento de 267 pbs. en comparación con el año 2022, situándose en 32.6%.

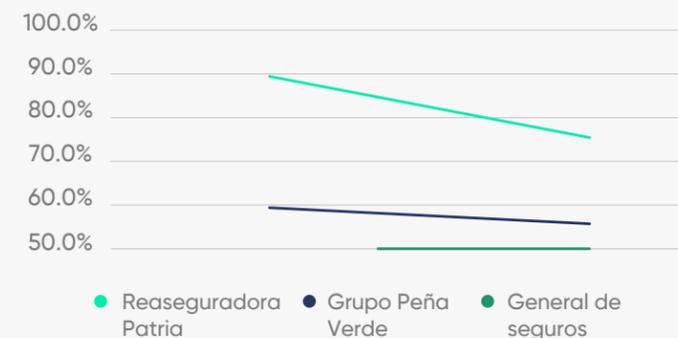
**ÍNDICE DE ADQUISICIÓN**



**ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD**

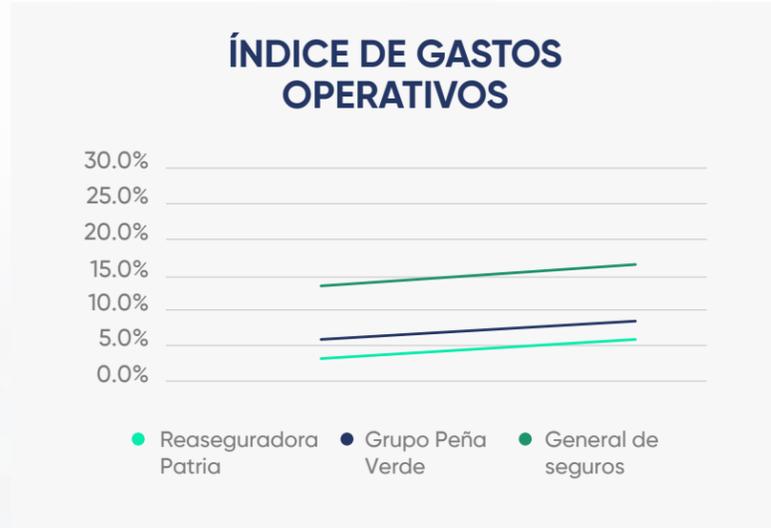
El índice de siniestralidad (calculado como el costo neto de siniestralidad entre las primas devengadas de retención) experimentó una disminución de 379 pbs en comparación con el año anterior, alcanzando un 55.7%.

**ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD**



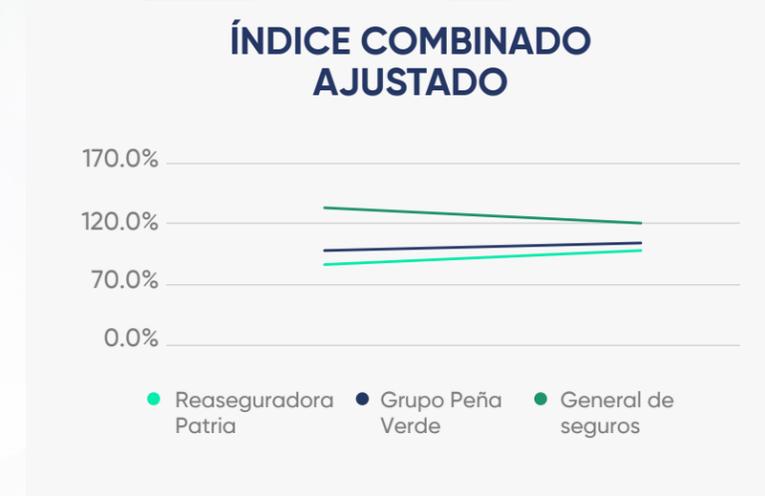
### ÍNDICE GASTOS OPERATIVOS

Durante 2023, el índice de gastos operativos de Grupo Peña Verde experimentó un aumento de 251 pbs en comparación con el año anterior, situándose en un 8.4%.



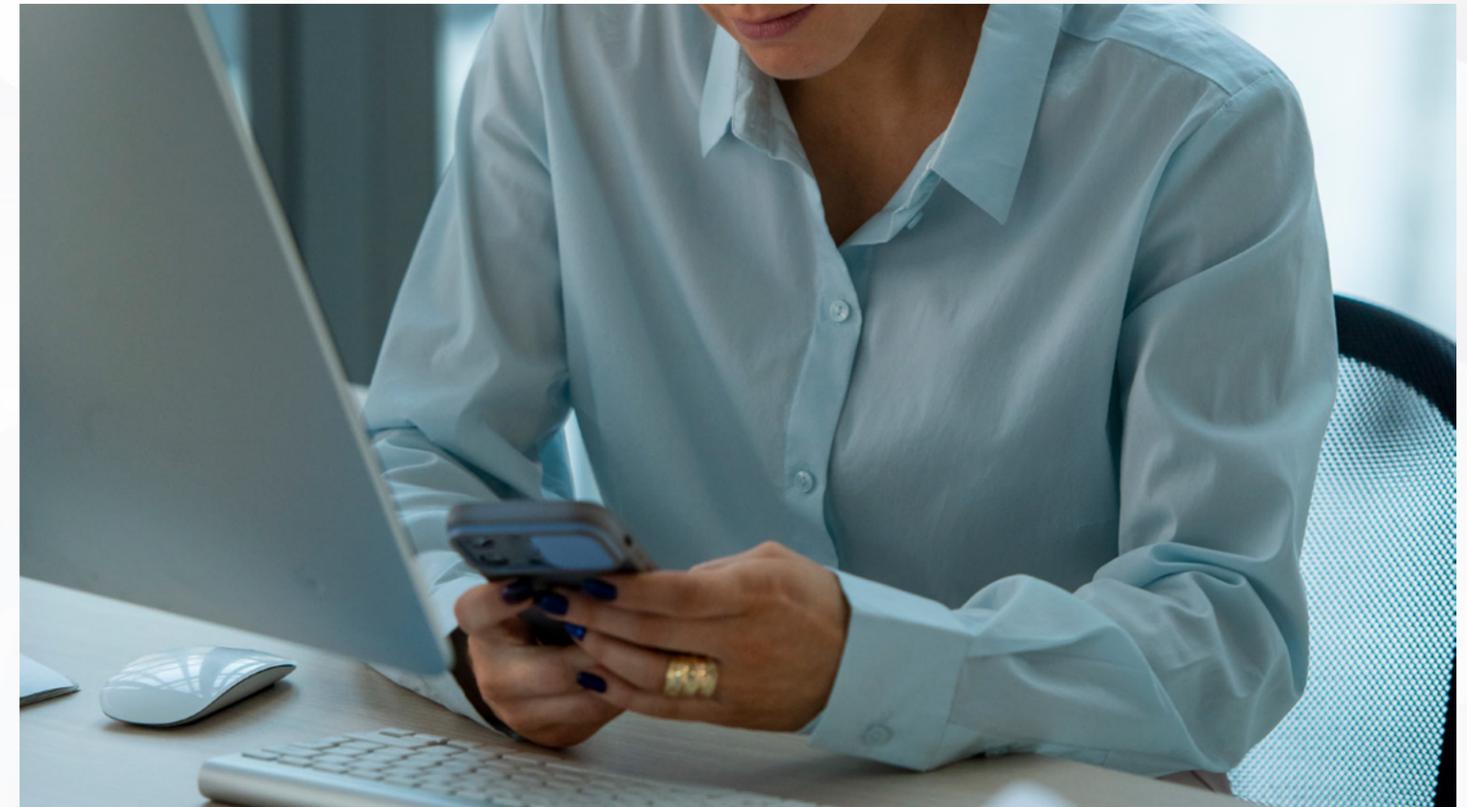
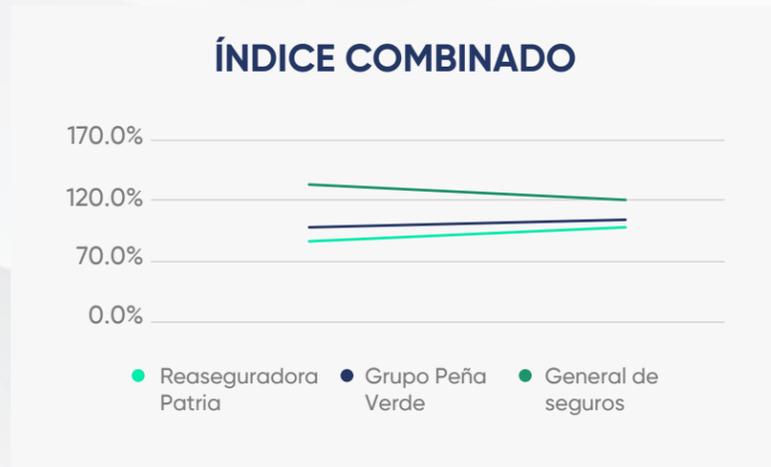
### ÍNDICE COMBINADO AJUSTADO

Para propósitos de comparación con estándares internacionales, se presenta el índice combinado ajustado, que es el índice combinado entre primas devengadas de retención. En el año 2023, el índice combinado de Grupo Peña Verde experimentó un incremento, pasando de 98.3% en 2022 a 101.5%, reflejando una variación de 316 pbs.

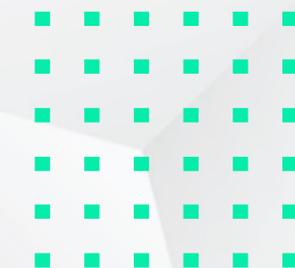


### ÍNDICE COMBINADO

Al 31 de diciembre de 2023, el índice combinado de Grupo Peña Verde, que es la suma de los tres índices anteriores, ascendió a 96.8%, registrando un aumento de 139 pbs en comparación con el año anterior.



# 07



**Erika Leticia Chavez Díaz**  
*Directora de Procesos y Control Interno*

ACERCA DE  
**ESTE INFORME**

# MATERIALIDAD Y ELABORACIÓN

GRI 201-1

El Informe Anual de Sustentabilidad del Grupo Peña Verde ha sido publicado por cuarta vez consecutiva. Cubre el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y fue publicado en 28 de junio de 2024.

El contenido de este informe ha sido desarrollado siguiendo los estándares GRI (Global Reporting Initiative) de 2021 y los principios de reporte establecidos para garantizar la calidad en la elaboración de informes:



**Precisión:** La información proporcionada describe el rendimiento de Grupo Peña Verde en los aspectos económicos, sociales y de sostenibilidad, con datos específicamente identificados por subtema y respaldados por elementos visuales para mejorar la comprensión de sus grupos de interés.



**Claridad:** El contenido de este documento fue redactado con un enfoque claro y accesible, proporcionando dos índices: uno para facilitar la ubicación de información relevante para los grupos de interés y otro para señalar el cumplimiento de los estándares GRI.



**Equilibrio:** Basándose en la información proporcionada, Grupo Peña Verde afirma que se ha presentado el rendimiento operativo alcanzado de manera imparcial, sin dejar de mencionar aquellas áreas de oportunidad o que hayan tenido un impacto negativo en 2023.



**Comparabilidad:** En las memorias se ha incorporado la información histórica necesaria para delinear claramente la evolución de Grupo Peña Verde en los temas pertinentes identificados, los cuales serán mantenidos en futuras ediciones.



**Exhaustividad:** Se proporciona la información necesaria para evaluar los efectos de Grupo Peña Verde durante el periodo de informe.



**Puntualidad:** Grupo Peña Verde comenzó la elaboración de este informe con anticipación, con el objetivo de proporcionar a sus grupos de interés la información del año 2023 de manera oportuna y adecuada, siguiendo las prácticas comunes en la publicación de este tipo de documentos.



**Contexto de sostenibilidad:** Datos acerca de los efectos de la empresa en el ámbito global de la sostenibilidad, considerando los tres pilares del enfoque ASG (Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo).



**Verificabilidad:** Reunir, registrar, unificar y examinar la información de manera que pueda ser valorada para verificar su calidad y seguimiento.



A continuación, se detallan las subsidiarias que conforman el Grupo:

- General de Seguros S.A. (General de Seguros)
- Reaseguradora Patria, S.A. (Reaseguradora Patria)
- General de Salud, Compañía de Seguros, S.A. (General de Salud)
- Servicios Administrativos Peña Verde, S.A. de C.V. (Servicios Peña Verde)
- Patria Corporate Member Limited (PCM o Patria Corporate)
- CCSS Peña Verde, S.A. de C.V. (CCSS)

El Informe Anual Sustentable 2023 fue **presentado al Consejo de Administración para su debida aprobación.**

Para aumentar la credibilidad de la información presentada en este informe, se adjunta la carta de verificación externa respecto a los Estándares GRI, así como el informe de los Auditores Externos sobre la información financiera del Grupo.

Si tiene alguna duda o necesita aclaraciones adicionales, no dude en ponerse en contacto con nosotros mediante: [kzhurtador@sapv.com.mx](mailto:kzhurtador@sapv.com.mx)



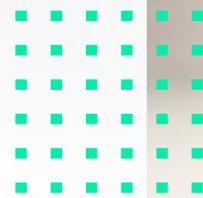
Estándar GRI	Contenido	Capítulo	Página
<b>GRI 2: Contenidos Generales</b>			
2-1	Detalles Organizacionales	Contacto	07
2-2	Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	Nuestra Operación	16
2-5	Verificación externa	Estados Financieros Consolidados	72-74
2-6	Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales	Acerca de Este Informe y Estados Financieros Consolidados	69 y 72
2-7	Empleados	Nuestro Perfil	07
2-8	Trabajadores que no son empleados	Nuestra Operación	17
2-9	Estructura de gobernanza y composición	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	32
2-10	Designación y selección del máximo órgano de gobierno	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	32
2-11	Presidente del máximo órgano de gobierno	Gobierno Corporativo	48
2-12	Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de los impactos	Gobierno Corporativo	50
2-15	Conflictos de interés	Gobierno Corporativo	50
2-16	Comunicación de inquietudes críticas	Gobierno Corporativo	56
2-17	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	29
2-18	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	43
2-19	Políticas de remuneración	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	43
2-20	Proceso para determinar la remuneración	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	44
2-22	Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	44
2-23	Compromisos y políticas	Mensaje a los Accionistas	04
2-24	Incorporación de los compromisos y políticas	Gobierno Corporativo	54 - 56
2-25	Procesos para remediar los impactos negativos	Gobierno Corporativo	54
2-26	Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	Gobierno Corporativo	54 - 57
2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	Gobierno Corporativo	54
2-29	Enfoque para la participación de los grupos de interés	Gobierno Corporativo	54
2-30	Convenios de negociación colectiva	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	28
		Nuestro perfil	11 y 12
<b>GRI 3: Temas Materiales</b>			
3-1	Proceso de determinación de los temas materiales	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	28
3-2	Lista de temas materiales	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	28

Estándar GRI	Contenido	Capítulo	Página
<b>GRI 201: Desempeño Económico</b>			
201-1	Valor económico directo generado y distribuido	Resumen Financiero 2023	59
<b>GRI 205: Anticorrupción</b>			
205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	Gobierno Corporativo	56
<b>GRI 301: Materiales</b>			
301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	29
<b>GRI 302: Energía</b>			
302-1	Consumo de energía dentro de la organización	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
<b>GRI 303: Agua y efluentes</b>			
303-1	Interacción con el agua como recurso compartido	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
303-5	Consumo de agua	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
<b>GRI 305: Emisiones</b>			
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 2)	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
305-4	Intensidad de las emisiones GEI	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
<b>GRI 306: Residuos</b>			
306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	30
<b>GRI 401: Empleo</b>			
401-1	Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	37
401-3	Permiso parental	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	38



Estándar GRI	Contenido	Capítulo	Página
<b>GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo</b>			
403-1	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
403-3	Servicios de salud en el trabajo	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
403-4	Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
403-6	Promoción de la salud de los trabajadores	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
403-7	Prevención y mitigación de los impactos para la salud y la seguridad en el trabajo directamente vinculados a través de las relaciones comerciales	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
403-8	Cobertura del sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	41
<b>GRI 404: Formación y educación</b>			
404-1	Promedio de horas de formación al año por empleado	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	38
404-2	Programas para desarrollar las competencias de los empleados y programas de ayuda a la transición	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	38
404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de su desempeño y del desarrollo de su carrera	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	38
<b>GRI 410: Prácticas en materia de seguridad</b>			
410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	Compromiso con la Sostenibilidad Corporativa	38 - 39

# CARTA DE VERIFICACIÓN



**Informe Anual Sustentable Peña Verde, 2023  
Carta de Verificación Externa e Independiente**

A los grupos de interés de Peña Verde, S.A.B., la presente corresponde a la opinión de Vert, Desarrollo Sustentable (Vert), respecto al Informe Anual Sustentable 2023 de Peña Verde. El objetivo de Vert es emitir una verificación independiente acerca de los contenidos de este informe, tomando como referencia los estándares del *Global Reporting Initiative*.

**Metodología de Verificación:**

Con el objetivo de tener una total comprensión de la estructura de las memorias, Vert realizó reuniones con el equipo de Relación con Inversionistas de Peña Verde (responsable de la elaboración del informe en cuestión), quienes a su vez actuaron como un enlace de comunicación con los demás departamentos de la Compañía, para que Vert pudiera solicitar a los distintos colaboradores de Peña Verde la información requerida para su verificación.

Asimismo, se examinó la coherencia de la información cualitativa y cuantitativa comprendida en el interior de este informe.

Por último, se validó la correcta aplicación de los temas con base en las Guías de Elaboración de los Estándares GRI 2021, verificando su veracidad, trazabilidad y materialidad, con base en el material proporcionado por Peña Verde y su equipo, estableciendo las bases para el cumplimiento de los principios de precisión, equilibrio, claridad, exhaustividad, comparabilidad, puntualidad, contexto de sostenibilidad y verificabilidad, en estas memorias y para las memorias subsecuentes.

**Conclusiones:**

Como resultado del proceso de verificación, se concluyó que el Informe Anual Sustentable 2023 de Peña Verde S.A.B. fue elaborado con referencia a los Estándares GRI 2021. No se encontró evidencia que nos haga pensar que el cumplimiento y apego a la metodología GRI no se haya realizado de manera adecuada, ni de que existan errores en la información presentada o que se haya omitido algún tema material intencionalmente.

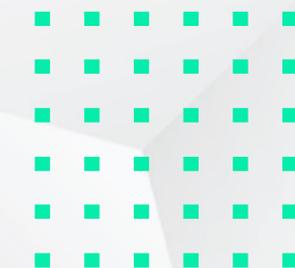
Miguel Gonzalo Bermejo Rocher (Socio)  
GRI Certified Sustainability Professional - (based on the GRI Universal Standards 2021)  
Expedición: nov. 2023  
ID de la certificación: 88330479

**Sobre la verificación**

Los asociados de Vert poseen la preparación fundamental para examinar y validar el correcto cumplimiento de los lineamientos necesarios para la realización y publicación de Informes de Sustentabilidad, lo cual les permite expresar una opinión profesional acerca del apego de todo el contenido no financiero del informe a los estándares GRI 2021, basándose en todo momento en los principios de independencia, objetividad y confidencialidad. Vert no asume compromiso alguno sobre los procesos de recopilación de la información implementada en este informe. Esta verificación es emitida el día 28 de junio del año 2024 y será vigente toda vez que no se ejecuten modificaciones o publicaciones posteriores a esta fecha.



08



**Francisco Fernando Martínez Cillero**  
*Director Unidad de Negocios  
Reaseguro y Seguro*

ESTADOS  
**FINANCIEROS**  
**CONSOLIDADOS**

Peña Verde, S. A. B. y subsidiarias  
ESTADOS FINANCIEROS  
**CONSOLIDADOS DICTAMINADOS**  
31 de diciembre de 2023



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Comité de Auditoría, Consejo de Administración y a los Accionistas de Peña Verde, S. A. B. y subsidiarias

## Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Peña Verde, S. A. B. y subsidiarias (la Institución), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen la información de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Peña Verde, S. A. B. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio terminado en esa fecha han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la Comisión).

## Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría

de los Estados Financieros Consolidados" de este informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el "Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo Normas Internacionales de Independencia)" ("Código del IESBA"), y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. que son relevantes a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código del IESBA y los requerimientos éticos del Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

## Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

## Cuestión clave de la auditoría

### Reservas técnicas

Como se describe en la Nota 17 sobre los estados financieros consolidados, la Institución reconoce las reservas técnicas con base en la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF) vigente.

Durante nuestra auditoría nos hemos enfocado en las reservas técnicas de riesgos en curso, para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros, así como en las reservas técnicas de fianzas en vigor, de riesgos catastróficos y de contingencia asociadas a los contratos de reaseguro, debido a la significatividad de su valor al 31 de diciembre de 2023, y porque la Administración ha utilizado su juicio para la determinación de las metodologías internas utilizadas.

En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en: i) las metodologías utilizadas y ii) la integridad y exactitud de los datos clave utilizados, tales como: el monto de las primas emitidas; las sumas aseguradas; los supuestos económicos; los datos generales de los contratos de fianzas de la operación de reaseguro tales como: tipo de contrato, fecha de inicio de vigencia y la cuota de tarifa; los datos generales de las pólizas como son: la fecha de emisión y la fecha de inicio y término de vigencia; y los datos generales de los siniestros como son: fecha de ocurrencia, declaración, monto reclamado y cobertura siniestrada.

## Como nuestra auditoría abordó la cuestión

Como parte de nuestra auditoría y con el apoyo de nuestros especialistas, realizamos los siguientes procedimientos:

- Comparamos las metodologías utilizadas por la Institución con las aprobadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF).
- Para los contratos de seguros de corto plazo, determinamos de manera independiente las reservas de riesgos en curso y las reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros (incluido largo plazo) utilizando otros modelos de valuación comúnmente aceptados en el mercado.
- Para una muestra de contratos de seguros de largo plazo, recalculamos la reserva de riesgos en curso con base en las metodologías aprobadas por la CNSF.
- Recalculamos las reservas de fianzas en vigor y de contingencia de los contratos de reaseguro, con base en con las metodologías aprobadas.
- Mediante pruebas selectivas, comprobamos los datos clave utilizados en la determinación de las reservas, de la siguiente manera:

1. El monto de las primas emitidas se cotejó con la póliza/contrato del cliente/reasegurador.
2. Las sumas aseguradas y los datos generales de las pólizas se cotejaron contra las pólizas emitidas.
3. Los supuestos económicos se compararon con información de las fuentes establecidas en las metodologías aprobadas.
4. Los datos generales de los siniestros se cotejaron con la documentación que los ampara, incluyendo aviso de siniestro, finiquito, avalúo, entre otros.
5. Los datos generales de los contratos de fianzas de la operación de reaseguro se cotejaron contra los contratos de reaseguro.



## Información Adicional

La Administración de la Institución es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el cual se emitirá después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresaremos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados de la Institución, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los encargados del gobierno de la Institución y en dicho informe, de corresponder.

### Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Institución en relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Institución y subsidiarias es responsable de la preparación

de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables aplicables a instituciones de seguros en México, emitidos por la Comisión, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Institución.

### Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma

agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.

- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.

- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la Institución, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la

auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del gobierno de la Institución una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Institución, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría se informa a continuación.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

**C. P. C. Rafael Gutiérrez Lara<sup>44</sup>**  
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 26 de abril de 2024



Peña Verde, S.A.B. y subsidiarias  
**BALANCES**  
**GENERALES CONSOLIDADOS**

31 de Diciembre de 2023 y 2022

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 4)

Activos	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Inversiones – Nota 7		
Valores y operaciones con productos derivados		
Valores		
Gubernamentales	\$ 15,302,665	\$ 13,995,930
Empresas privadas, tasa conocida	873,044	1,202,869
Empresas privadas, renta variable	2,819,762	2,902,078
Extranjeros	2,055,104	1,573,295
	<u>21,050,575</u>	<u>19,674,172</u>
Dividendo por cobrar sobre títulos de capital	-	-
(-) Deterioro de valores	(14,735)	-
Inversiones en valores dados en préstamos		
Valores restringidos	<u>445,223</u>	<u>586,365</u>
Operaciones con productos derivados	-	-
	<u>21,481,063</u>	<u>20,260,537</u>
Deudor por reporto	<u>21,183</u>	<u>39,824</u>
Cartera de crédito – Neto Nota 9		
Cartera de crédito vigente	13,767	10,306
Cartera de crédito vencida	-	-
(-) Estimaciones preventivas por riesgos crediticios	(260)	(257)
	<u>13,507</u>	<u>10,049</u>
Inmuebles – Neto Nota 10	<u>792,263</u>	<u>753,401</u>
<b>Suma de inversiones</b>	<b><u>22,308,016</u></b>	<b><u>21,063,811</u></b>
Inversiones para obligaciones laborales – Nota 16	<u>185,485</u>	<u>186,253</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Caja y bancos	<u>156,690</u>	<u>140,689</u>
Deudores		
Por primas – Nota 11	2,187,756	2,426,987
Deudor por prima por subsidio daños	4,936	4,939
Dependencias y entidades de la Administración Pública Federal	-	-
Primas por cobrar de fianzas expedidas	-	-
Agentes y ajustadores	14,542	17,452
Documentos por cobrar	(9)	632
Deudor por responsabilidades	-	-
Otros	335,181	292,187
(-) Estimación para castigos	(202,991)	(97,659)
	<u>2,339,415</u>	<u>2,644,538</u>

Activos	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Reaseguradores y reafianzadores		
Instituciones de seguros y fianzas – Nota 12	2,071,027	2,625,392
Depósitos retenidos – Nota 12	376,728	275,408
Importes recuperables de reaseguradores – Nota 12	3,168,754	\$ 2,463,392
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de reaseguradores extranjeros, Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	14,086	3,986
(-) Estimación para castigos	1,368	1,540
	(40,528)	(100,318)
	<u>5,644,318</u>	<u>5,462,064</u>
Inversiones permanentes		
Subsidiarias	-	-
Asociadas	6,000	-
Otras inversiones permanentes	57,294	48,734
	<u>63,294</u>	<u>48,734</u>
Otros activos		
Mobiliario y equipo, neto Nota 13	108,549	26,532
Activos adjudicados – Neto	608	608
Diversos – Nota 13	982,865	525,771
Activos amortizables, neto	-	-
Activos intangibles de larga duración – Nota 15	138,979	147,763
	<u>1,231,001</u>	<u>700,674</u>
<b>Suma del activo</b>	<b>\$ <u>31,928,219</u></b>	<b>\$ <u>30,246,763</u></b>

Pasivo	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Reservas técnicas - Nota 17		
De riesgos en curso		
Seguros de Vida	\$ 888,441	\$ 828,947
Seguros de Accidentes y enfermedades	344,298	456,215
Seguros de daños	4,171,804	3,796,508
Reafianzamiento Tomado	8,833	-
De finanzas en vigor	634,638	591,229
	<u>6,048,014</u>	<u>5,672,899</u>
De obligaciones pendientes de cumplir		
Por pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	4,991,520	4,196,517
Por siniestros ocurridos y no reportados y gastos de ajustes asignados a los siniestros	2,275,233	1,983,889
Por fondos en administración	12,755	12,739
Por primas en depósito	54,535	72,335
	<u>7,334,043</u>	<u>6,265,480</u>
De contingencia	508,068	412,695
Para seguros especializados	-	-
Riesgos catastróficos	8,172,436	8,309,190
<b>Suma de reservas técnicas</b>	<b><u>22,062,561</u></b>	<b><u>20,660,264</u></b>
Reserva para obligaciones laborales - Nota 16	228,794	228,055
Acreeedores - Nota 18		
Agentes y ajustadores	326,541	310,524
Fondos en administración de pérdidas	1,862	1,854
Acreeedores por responsabilidades de fianzas por pasivos constituidos	-	-
Diversos	507,124	273,344
	<u>835,527</u>	<u>585,722</u>
Reaseguradores y reafianzadores		
Instituciones de seguros y fianzas - Nota 12	2,963,016	3,538,954
Depósitos retenidos	-	-
Otras participaciones	501,620	259,725
Intermediarios de reaseguro y reafianzamiento	822	878
	<u>3,465,458</u>	<u>3,799,557</u>
Operaciones con productos derivados. Valor razonable al momento de la adquisición	-	-
Financiamientos obtenidos		
Emisión de deuda		
Por obligaciones subordinadas no susceptibles de convertirse en acciones	-	-
Otros títulos de crédito	-	-
Contratos de reaseguro financiero	-	-
Otros pasivos		
Provisión para la participación de los trabajadores en la utilidad - Nota 23	19,806	12,914
Provisión para el pago de impuestos - Nota 23	25,910	37,347
Otras obligaciones - Nota 19	412,427	389,165
Créditos diferidos	675,500	448,580
	<u>1,133,643</u>	<u>888,006</u>
<b>Suma del pasivo</b>	<b><u>27,725,981</u></b>	<b><u>26,161,604</u></b>

Pasivo	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Capital contable - Nota 20		
Capital contribuido		
Capital o fondo social pagado		
Capital o fondo social	422,608	422,608
(-)Capital o fondo no suscrito	-	-
(-)Capital o fondo no exhibido	-	-
(-)Acciones propias recompradas	-	-
	<u>422,608</u>	<u>422,608</u>
Obligaciones subordinadas de conversión obligatoria a capital	-	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-
Capital ganado		
Reservas		
Legal	2,592	2,592
Para adquisición de acciones propias	151	151
Prima por suscripción de acciones	959,576	959,576
	<u>962,319</u>	<u>962,319</u>
Superávit por valuación	242,366	177,455
Efecto de conversión	(109,346)	50,890
Resultados de ejercicios anteriores	2,438,143	3,194,480
Resultado del ejercicio	242,146	(736,356)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-
Participación controladora	4,198,236	4,071,396
Participación no controladora	4,002	13,763
<b>Suma del capital contable</b>	<b><u>4,202,238</u></b>	<b><u>4,085,159</u></b>
Compromiso y contingencias		
Hechos posteriores (Nota 29)		
<b>Suma del pasivo y capital contable</b>	<b>\$ <u>31,928,219</u></b>	<b>\$ <u>30,246,763</u></b>

Cuenta de orden	2023	2022
Fondos en administración	\$ 11,294	\$ 12,146
Responsabilidades por fianzas en vigor	34,124,801	26,594,317
Reserva por constituir para obligaciones laborales	86,477	81,568
Pérdida fiscal por amortizar	344,967	412,956
Cuentas de registro	5,328,393	5,070,801
Garantías recibidas por reporto	37,181	36,763

Las 30 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas, en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias, a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

**Lic. Manuel Santiago Escobedo Conover**  
Director General de Peña Verde

**Mtro. Andrés Hernando Millán Drews**  
Director Unidad de Transformación Empresarial y Estrategia Financiera

**Lic. Marco Antonio Campos Escalona**  
Subdirector de Administración y Finanzas



# ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 4)

Primas	2023	2022
Emitidas- Nota 22	\$ 16,147,428	\$ 14,606,938
(-) Cedidas	2,994,120	2,597,677
<b>De retención</b>	12,152,308	12,009,261
(-) Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor	798,298	485,344
Primas de retención devengadas	12,355,100	11,523,917
<b>(-) Costo neto de adquisición</b>		
Comisiones a agentes	473,543	439,778
Compensaciones adicionales a agentes	207,573	227,846
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado	2,544,713	2,271,483
(-) Comisiones por reaseguro cedido	(729,615)	(646,141)
Cobertura de exceso de pérdida	1,134,322	715,590
Otros	659,724	606,208
	4,290,260	3,614,764
<b>(-) Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir (nota 25)</b>		
Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir	7,344,337	6,864,400
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional	(734,285)	(292,073)
Reclamaciones	272,832	175,007
	6,882,884	6,747,334
<b>Utilidad técnica</b>	1,181,956	1,161,819
<b>(-) Incremento neto de otras reservas técnicas</b>		
Reserva de riesgos catastróficos	625,750	992,088
Reserva de contingencia	127,254	103,613
Otras reservas	137	191
	753,141	1,095,892
<b>Utilidad bruta</b>	428,814	65,927
<b>(-) Gastos de operación netos</b>		
Gastos administrativos y operativos (Nota 26)	662,491	512,316
Remuneraciones y prestaciones al personal	691,854	416,317
Depreciaciones y amortizaciones (nota 13)	56,011	47,476
	1,410,356	976,109
<b>Pérdida de la operación</b>	(981,542)	(910,182)
<b>Resultado integral de financiamiento</b>		
De inversiones	1,011,480	604,674
Por venta de inversiones	244,818	378,848
Por valuación de inversiones	503,410	(908,341)
Por recargo sobre primas	30,737	29,357
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(9,061)	(345)
Castigos preventivos de riesgos crediticios	-	238
Otros	36,018	35,250
Resultado cambiario	(493,583)	(82,130)
	1,323,820	57,551
Participación en el resultado de inversiones permanentes	(16,279)	-
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad</b>	325,999	(852,631)
(-) Provisión para el pago de impuestos a la utilidad – Nota 23	72,466	(105,989)
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio consolidada</b>	\$ 253,533	\$ (746,642)
Participación no controladora	\$ (11,387)	\$ 10,286
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio del ejercicio</b>	\$ 242,146	\$ (736,356)

Las 30 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas, en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias, a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

**Lic. Manuel Santiago Escobedo Conover**  
Director General de Peña Verde

**Mtro. Andrés Hernando Millán Drews**  
Director Unidad de Transformación  
Empresarial y Estrategia Financiera

**Lic. Marco Antonio Campos Escalona**  
Subdirector de Administración y Finanzas



# ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 4)

Concepto	Capital o fondo social pagado	Legal	Adquisición de acciones propias	Prima por suscripción de acciones	De ejercicios anteriores	Del ejercicio	Superávit déficit por valuación	Efecto por conversión	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 422,608	\$ 2,592	\$ 151	\$ 959,576	\$ 2,804,863	\$ 429,527	\$ 149,539	\$ 59,622	\$ 24,279	\$ 4,828,478
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(39,910)	-	-	-	-	(39,910)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	429,527	(429,527)	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	(389,617)	(429,527)	-	-	-	(39,910)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RESULTADO INTEGRAL										
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(736,356)	-	-	(10,286)	(746,642)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(24,948)	-	(4)	(24,952)
Resultado por valuación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	35,630	-	213	35,843
Resultado por valuación de reservas de riesgos en curso largo plazo	-	-	-	-	-	-	48,281	-	761	49,042
Efecto del año por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	(31,048)	-	(377)	(31,424)
Efecto de Conversión	-	-	-	-	-	-	-	(8,731)	-	(8,731)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	(823)	(823)
Total	-	-	-	-	-	-	27,916	(8,731)	(10,516)	(767,598)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	422,608	2,592	151	959,576	3,194,576	(736,356)	177,454	50,891	13,763	4,085,159
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS										
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(20,123)	-	-	-	-	(20,123)
Traspaso de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(736,356)	736,356	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	(756,479)	736,356	-	-	-	(20,123)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RESULTADO INTEGRAL										
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	242,146	-	-	11,387	253,533
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	24,662	-	(5)	24,657
Resultado por valuación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	26,757	-	41	26,798
Resultado por valuación de reservas de riesgos en curso largo plazo	-	-	-	-	-	-	13,493	-	60	13,553
Remediaciones de beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de conversión	-	-	-	-	-	-	-	(160,237)	(9,550)	(169,787)
Otros	-	-	-	-	142	-	-	-	(11,694)	(11,552)
Total	-	-	-	-	142	242,146	64,912	(160,237)	(9,761)	(137,202)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 422,608	\$ 2,592	\$ 151	\$ 959,576	\$ 2,438,146	\$ 242,146	\$ 242,366	\$ 109,346	\$ 4,002	\$ 4,202,238



Las 30 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas, en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias, a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

**Lic. Manuel Santiago Escobedo Conover**  
Director General de Peña Verde

**Mtro. Andrés Hernando Millán Drews**  
Director Unidad de Transformación  
Empresarial y Estrategia Financiera

**Lic. Marco Antonio Campos Escalona**  
Subdirector de Administración y Finanzas



Peña Verde, S.A.B. y subsidiarias

# ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLIJOS DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras en miles de pesos mexicanos (Nota 4)

	2023	2022
<b>Resultado neto</b>	\$ 242,146	\$ (736,356)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valuación asociada a actividades de inversión y financiamiento	(503,410)	908,341
Estimación para castigo o difícil cobro	175,225	(22,849)
Depreciaciones y amortizaciones	56,011	47,476
Ajuste o incremento a las reservas técnicas	(358,135)	1,091,933
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	72,466	105,989
Participación no controladora	11,387	(10,286)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	16,279	-
	<u>(288,031)</u>	<u>1,384,248</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en:		
Inversiones en valores	(692,453)	(1,811,280)
Deudores por reporto	18,641	466,560
Préstamo de valores	(3,461)	(3,123)
Primas por cobrar	239,234	560,113
Deudores	(39,443)	(33,448)
Reaseguradores y reafianzadores	118,946	(455,072)
Otros activos operativos	(543,011)	62,075
Obligaciones contractuales y gastos asociados a la siniestralidad	1,068,563	446,249
Otros pasivos operativos	357,248	(593,554)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>524,264</u>	<u>22,768</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por adquisición de:		
Inmuebles, mobiliario y equipo	(15,550)	(9,617)
Otras inversiones permanentes	(24,321)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(39,871)</u>	<u>(9,617)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos:		
De dividendos en efectivo	(20,123)	(39,910)
Asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-	(230)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(20,123)</u>	<u>(40,140)</u>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo:</b>	<u>176,238</u>	<u>(26,989)</u>
<b>Efecto por cambios en el valor del efectivo</b>	(160,238)	(26,989)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	140,689	176,409
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	\$ <u>156,690</u>	\$ <u>140,689</u>

Las 30 notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con las disposiciones emitidas en materia de contabilidad por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aplicadas de manera consistente, encontrándose correctamente reflejadas, en su conjunto, las operaciones efectuadas por la Institución y sus subsidiarias, a las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las sanas prácticas institucionales y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben.

**Lic. Manuel Santiago Escobedo Conover**  
Director General de Peña Verde

**Mtro. Andrés Hernando Millán Drews**  
Director Unidad de Transformación  
Empresarial y Estrategia Financiera

**Lic. Marco Antonio Campos Escalona**  
Subdirector de Administración y Finanzas



Peña Verde, S.A.B. y subsidiarias

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos mexicanos, excepto tipos de cambio, moneda extranjera, unidades de inversión y valor nominal de las acciones.

### Nota 1 - Historia, naturaleza y actividad de la Institución:

#### Naturaleza y Objeto Social

Peña Verde, S. A. B. (Peña Verde y conjuntamente con sus subsidiarias, la Institución o el Grupo), se constituyó e inicio operaciones bajo las leyes de la República Mexicana, el 16 de abril de 1971, con una duración indefinida, con domicilio en Periférico Sur Número 2771, Colonia San Jerónimo Lídice, Alcaldía Magdalena Contreras, C.P. 10200, Ciudad de México. Actualmente, Peña Verde participa principalmente, en el capital social de empresas que operan en la industria de seguros y reaseguros, así como empresas prestadoras de servicios profesionales relacionadas con la misma actividad. Para fines regulatorios y prácticos, la Institución definió que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Su actividad principal es practicar en los términos de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (la Ley o la LISF), el seguro y reaseguro en las operaciones de:

- a. Vida.
- b. Accidentes y enfermedades en los ramos de accidentes personales, gastos médicos y salud.

c. Daños en los ramos de responsabilidad civil y riesgos profesionales, marítimo y transportes, incendio, agrícola y de animales, crédito, automóviles, diversos, así como terremoto y otros riesgos catastróficos.

d. Operaciones de reaseguro y reafianzamiento.

La Institución realiza sus operaciones principalmente en la zona de: México, América Latina, Zona del Caribe y Ultramar.

Los estados financieros consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen los de Peña Verde y sus subsidiarias. Las actividades de las subsidiarias de Peña Verde se describen a continuación:

- General de Seguros, S. A. (General de Seguros) - Tiene como objeto principal actuar como institución de seguros en las operaciones y ramos de vida, accidentes y enfermedades y daños, en los términos de la Ley.
- Reaseguradora Patria, S. A. (Reaseguradora Patria) - Tiene como objeto principal la prestación de servicios de reaseguro en las operaciones de vida, accidentes y enfermedades, daños y reafianzamiento, en los términos de la Ley.
- General de Salud, Compañía de

Seguros, S. A. (General de Salud) - Tiene como objeto principal actuar como institución de seguros especializada en la práctica de los seguros de salud y gastos médicos, en los términos de la Ley.

• Servicios Administrativos Peña Verde, S. A. de C. V. (Servicios Peña Verde) - Tiene por objeto proporcionar toda clase de servicios relacionados con la operación y administración de empresas, forma parte del Registro de Prestadoras de Servicios Especializados u Obras Especializadas (REPSE).

• Patria Corporate Member Limited (PCM o Patria Corporate) - Es una sociedad constituida bajo las leyes del Reino Unido, tenía como objeto principal realizar actividades de reaseguro dentro del mercado de seguros y reaseguros de Lloyd's bajo la forma de miembro corporativo, suscribiendo pólizas de reaseguro de distintos ramos, administradas por Hamilton Insurance Group, Ltd (Antes Pembroke Managing Agency Limited) dentro del Sindicato de Propósito Especial 6125, el cual fue creado exclusivamente para esta operación. Como parte de nuestro proceso de terminar las operaciones del sindicato de Lloyd's en Londres, el cual estaba en run off desde noviembre del año 2020. Se hace del conocimiento que el pasado 30 de agosto del 2023 hemos informado que se concluyó satisfactoriamente el proceso de "Reinsurance to close" en donde hemos transferido todo el riesgo remanente del sindicato 6125, que era nuestro sindicato, al sindicato 3500 administrado por Riverstone.

• CCSS Peña Verde, S. A. de C. V. (CCSS) - Tiene como objeto proporcionar principalmente servicios de "Call Center" a los clientes, proveedores, asegurados y beneficiarios de las subsidiarias del Grupo.

• Patria Re Inc. US (PRUS) - Es una sociedad constituida bajo las leyes de Estados Unidos de América, tiene como objeto principal realizar actividades de reaseguro dentro del mercado de seguros y reaseguros constituida durante el 2023.

#### Principales lineamientos operativos

En materia de inversiones en "instrumentos financieros" las instituciones se deben apegar a los criterios contables y de valuación establecidos por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. Las inversiones que respalden a las reservas técnicas deben cumplir los límites específicos y proporciones legales aplicables a cada tipo de instrumento y, conjuntamente con otros activos calificados para cubrir reservas técnicas, deben ser suficientes para cubrir la base neta de inversión.

El monto constituido por concepto de reservas técnicas tiene como objeto cubrir la totalidad de las obligaciones de seguro y reaseguro que la Institución ha asumido frente a sus asegurados y beneficiarios mediante los contratos de seguro y reaseguro que ha suscrito, así como de los gastos de administración y adquisición que les son relativos.

Los montos de las reservas de riesgos en curso y de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados se valúan como la suma de la mejor estimación de la

obligación (BEL: Best Estimate Liability), más un margen de riesgo. Dicha mejor estimación es igual al valor esperado de los flujos futuros, es decir, la media ponderada por la probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo del mercado.

El margen de riesgo, por otro lado, se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), durante la vigencia de los contratos suscritos.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de reaseguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de los contratos de reaseguro tomado correspondientes.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

Las reservas técnicas son dictaminadas por actuarios independientes, quienes el 22 y 23 de febrero de 2023, expresaron una opinión sin salvedades sobre los saldos al 31 de diciembre de 2023, de las reservas técnicas que se muestran en el balance general. Los saldos de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2022 también fueron dictaminados por actuarios independientes, emitiendo su

opinión sin salvedades, el 20 de febrero de 2022.

La Comisión puede ordenar, mediante disposiciones de carácter general, la constitución de reservas técnicas adicionales cuando, a su juicio, sea necesario para hacer frente a posibles pérdidas u obligaciones presentes o futuras a cargo de la Institución.

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución a reaseguradores de los riesgos asumidos, a través de contratos automáticos y facultativos, cediendo a dichos reaseguradores una parte de la prima. La Institución tiene una capacidad de retención limitada en todos los ramos, para lo cual contrata coberturas no proporcionales. Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores.

El RCS comprende los recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades que la Institución ha asumido en función de sus operaciones y riesgos a los que está expuesta. El cálculo del RCS considera el supuesto de continuidad en la suscripción de riesgos de seguros, el perfil de la Institución sobre su exposición a los riesgos y responsabilidades asumidas durante el horizonte de tiempo que corresponda a dichos riesgos y responsabilidades, así como las pérdidas imprevistas derivadas de esos riesgos y responsabilidades asumidos.

El RCS se determina utilizando la fórmula general contenida en el "Sistema de Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia" más reciente, dado a conocer por la Comisión

a través de su página Web, conforme lo establece el artículo 236 de la Ley.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las principales subsidiarias tienen las siguientes calificaciones crediticias conforme a las siguientes escalas:

**Calificaciones Nacionales**

Calificación	Fitch Rating	AM Best
Sobresaliente Alto Bueno	AAA,AA A+,A, A- BB+,BBB,BBB-	mxAAA mxAA+, mxAA, mxAA-

Subsidiaria 2023	Escala	Calificación	Calificadora de valores
General de Seguros, S.A. General de Salud, S.A. Reaseguradora Patria, S.A.	Nacional Nacional Nacional	AA AA AAA	Fitch Rating Fitch Rating Fitch Rating

Subsidiaria 2023	Escala	Calificación	Calificadora de valores
General de Seguros, S.A. General de Salud, S.A. Reaseguradora Patria, S.A.	Nacional Nacional Nacional	mxAAA mxAAA mxAAA	A.M. Best A.M. Best A.M. Best

**Calificaciones Internacionales**

Calificación	Fitch Rating	AM Best
Superior Excelente Muy bueno/bueno Adecuado	AAA AA+,AA, AA- A+,A,A- BBB+,BBB,BBB-	A++,A+ A,A- B++,B+

Subsidiaria 2023	Escala	Calificación	Calificadora de valores
Reaseguradora Patria, S.A.	Internacional	BBB+	Fitch Rating

Subsidiaria 2023	Escala	Calificación	Calificadora de valores
Reaseguradora Patria, S.A.	Internacional	A	AM Best



## Reforma de vacaciones dignas

El 27 de diciembre de 2022, se publicó el decreto por medio del cual se reforman los artículos 76 y 78 de la Ley Federal del Trabajo con objeto de incrementar el periodo anual mínimo de vacaciones a las personas trabajadoras que tengan más de un año de servicio. Derivado de la evaluación hecha por la administración las implicaciones no se consideran significativas.

## Nota 2 - Bases de preparación:

### Elaboración de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido específicamente preparados para su presentación a la Asamblea General de Accionistas y para dar cumplimiento a las disposiciones legales y regulatorias a que está sujeta el Grupo.

### Marco de información financiera aplicable y supletoriedad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 que se acompañan, cumplen lo establecido por el marco de información financiera general aplicable a instituciones de seguros, establecido por la Comisión, en el Capítulo 22.1 "De los criterios contables para la estimación de los activos y pasivos de las instituciones y sociedades mutualistas", el cual, en términos generales, se conforma como sigue:

- La contabilidad se ajustará a la estructura básica que, para la aplicación de las Normas de Información Financiera (NIF), definió el Consejo Mexicano de Normas de

Información Financiera, A.C. (CINIF), en la Serie NIF A "Marco conceptual".

- Se observarán los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando a juicio de la Comisión, sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico/, tomando en consideración que las Instituciones realizan operaciones especializadas.

En caso de que la Institución considere que no existe algún criterio contable aplicable a alguna de las operaciones que realiza, emitido por el CINIF o por la Comisión, aplica las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8, considerando que:

- En ningún caso, su aplicación debe contravenir a los criterios contables establecidos por la Comisión;
- Se sustituirán las normas aplicadas supletoriamente, al momento que se emita un criterio contable específico por parte de la Comisión, o bien una NIF, sobre el tema en el que se aplicó la supletoriedad.
- No procederá la aplicación de supletoriedad, en operaciones no permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas.

### Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero de 2023 y de 2022 la Institución adoptó de manera prospectiva, las siguientes NIF y Mejoras a las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), y que entraron en vigor a partir de los años que se indican y que son

aplicables a las instituciones de seguros. Se considera que las NIF y las mejoras a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución, considerando lo siguiente:

### Nuevas NIF 2023

B-14 "Utilidad por acción" Establece las bases de determinación y normas de revelación de la utilidad por acción (UPA), destacando entre otras las siguientes: a) para la determinación de la UPA básica, se hacen precisiones relacionadas con los dividendos y otros derechos de las acciones preferentes, específicamente sobre el momento y el importe que deben considerarse en el cálculo de la utilidad atribuible ante diversas situaciones; b) para la determinación de la UPA diluida se hacen aclaraciones para identificar de una mejor manera si el efecto de los instrumentos financieros que da origen a las acciones ordinarias potenciales es dilusivo o antidilusivo y, en consecuencia, si se debe considerar o no en la determinación de la UPA diluida; y c) se precisa que las acciones que serán emitidas para la conversión de un instrumento financiero de deuda de conversión forzosa clasificado como un instrumento de capital, en términos de la NIF C-12, deben incluirse en el cálculo de la UPA básica desde la fecha en la que el instrumento financiero de deuda fue emitido.

Marco Conceptual. Se modifica la estructura del Marco Conceptual para incluir en una sola NIF las ocho NIF previamente emitidas, relacionadas al Marco Conceptual. Asimismo, se hicieron adecuaciones/precisiones relacionadas con: la reestructuración de la jerarquía y descripción de las características

cualitativas de los estados financieros, con la definición de activo y pasivo, con aspectos relacionados con temas de valuación, con requerimientos relacionados para lograr que los estados financieros sean útiles a los usuarios y con bases de presentación en cuanto a la compensación y agrupación de partidas de los estados financieros.

### Mejoras a las NIF 2023

NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas" y NIF C-11 "Capital Contable". Incorpora el tratamiento contable en caso de que en una distribución de dividendos o reembolso de capital mediante activos de larga duración haya una diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración mantenidos para distribuir a propietarios que serán utilizados para liquidar dicha transacción y el pasivo reconocido en la fecha que los dividendos o reembolsos de capital se liquiden. Así mismo, se especifican las revelaciones requeridas derivadas de esta transacción.

NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras". Modifica la solución práctica para no convertir los estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, con el fin de hacer una precisión y dejar más claro que en el supuesto que no tengan subsidiarias ni controladoras también deben cumplir el requisito de no tener usuarios que requieran los estados financieros considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y



cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- B-10 "Efectos de inflación"
- C-2 "Inversiones en instrumentos financieros"
- C-3 "Cuentas por cobrar"
- D-6 "Capitalización del resultado integral de financiamiento"

Derivado de la promulgación del Nuevo Marco Conceptual vigente a partir del 1 de enero de 2023, se hicieron una serie de cambios consecuenciales a lo largo de las normas particulares y del Glosario, tanto en índices, párrafos y referencias.

#### Nueva NIF 2022

- NIF C-15 "Deterioro en el valor de activos de larga duración" Establece las normas de valuación presentación y revelación en el deterioro del valor de los activos de larga duración, destacando entre otras las siguientes: a) se agregan nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro; b) se cambia el requerimiento de usar un precio neto de venta por el de valor razonable menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro; c) establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales, y d) se elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro.

#### Mejoras a las NIF 2022

- NIF B-7 "Adquisiciones de negocios"

Incorpora el tratamiento contable de las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común, estableciendo el método de "valor contable" como el apropiado para el reconocimiento de estas transacciones, excepto; a) cuando la entidad adquirente tenga accionistas no controladores cuyas participaciones se vean afectadas por la adquisición, y/o b) cuando la entidad adquirente cotiza en una bolsa de valores.

- NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras" Confirma la solución práctica para no convertir los estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, siempre que se trate de estados financieros exclusivamente para fines legales y fiscales, cuando se trate de: a) entidades individuales que no tienen subsidiarias ni controladora, o usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional, o b) sean subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que no tienen usuarios que requieren estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

- NIF D-3 "Beneficios a los empleados" Incorpora el procedimiento para la determinación de la PTU diferida y la tasa de PTU causada, cuando la entidad considere que el pago de la PTU será a una tasa menor que la tasa legal vigente.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables y cuyas principales modificaciones corresponden a la eliminación de ciertos requisitos de revelación y ajuste a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF B-1 "Cambios contables y corrección de errores"
- NIF B-10 "Efectos de inflación"
- NIF B-15 "Conversión de moneda extranjera"
- NIF B-17 "Determinación del valor razonable"
- NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"
- NIF C-3 "Cuentas por Cobrar"
- Deroga la CIRCULAR 44 Tratamiento Contable de las Unidades de Inversión.

#### Crterios contables emitidos por la CNSF

A partir del 1 de enero de 2022 la Institución adoptó de manera prospectiva, las siguientes NIF, junto con las especificaciones para la adopción de ciertas NIF, emitidas por la Comisión. Se considera que dichas NIF y especificaciones a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución, considerando lo siguiente:

- NIF B-17 "Determinación de valor razonable". Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que tendría lugar para el activo o el pasivo; la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación

del valor razonable; y maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

- NIF C-3 "Cuentas por cobrar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar y especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos". Disminuye su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19; además modifica la definición de pasivo, eliminando el concepto de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

- NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar.

- NIF C-20 "Instrumentos de financiamiento por cobrar". Establece normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros por cobrar cuando se realizan actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de los instrumentos financieros en el activo para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocios de la Administración.

- NIF D-5 "Arrendamientos". Establece las



normas de valuación, presentación y revelación de los arrendamientos mediante un único modelo de contabilización por el arrendatario. Elimina la clasificación de arrendamientos operativos y financieros (capitalizables) para un arrendatario y requiere que el arrendatario reconozca, desde el inicio del arrendamiento: a) un pasivo por arrendamiento (rentas por pagar a valor presente), y b) por ese mismo monto, un activo llamado activo por derecho de uso, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado. Modifica el reconocimiento de los arrendamientos en vía de regreso requiriendo al vendedor – arrendatario – reconocer como una venta los derechos transferidos al comprador-arrendador que no le regresan.

*Serie I – Criterios relativos al esquema general de contabilidad:*

Como parte de los Criterios relativos al esquema general de contabilidad (Serie I), se realizaron las siguientes precisiones:

Aplicación de Normas Generales (A-3)

- Valorización de UMA: Establece que el valor a utilizar será el de la unidad de medida y actualización que corresponda aprobado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía y dado a conocer en el DOF, aplicable en la fecha de la valuación.
- Revelación de información financiera: Establece que en la revelación de información financiera se debe tomar en cuenta lo establecido en la NIF A-7 “Presentación y revelación”, respecto a que la responsabilidad de rendir información sobre la entidad económica descansa en su Administración,

debiendo reunir dicha información, determinadas características cualitativas tales como confiabilidad, relevancia, comprensibilidad y comparabilidad.

Aplicación de las Normas de Información Financiera (A-2)

Se cambia el nombre de este apartado el cual anteriormente se denominaba “Aplicación de normas particulares” y se incluyen las siguientes acotaciones:

- Deroga el criterio B-2, “Inversiones en valores”, para establecer la aplicación de la NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”, emitida por el CINIF, para el registro, valuación y presentación en los estados financieros, por la tenencia y rendimientos de sus inversiones en instrumentos financieros, así como para la identificación y reconocimiento de los ajustes por deterioro. Con base en lo anterior, se incorpora el término “Modelo de negocio”, refiriéndose a la forma en que una Institución administra o gestiona sus riesgos con base a su política de inversión para generar flujos de efectivo cuyo objetivo es cubrir las Reservas Técnicas, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos correspondientes.
- NIF B-15 “Conversión de Monedas Extranjeras”. Establece que en la aplicación de esta NIF, el tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con el dólar estadounidense será el tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda, publicado por el Banco de México, en lugar de utilizar el tipo de cambio FIX.

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable”. Establece que las Instituciones deben aplicar esta NIF excepto por los criterios definidos en la CUSF.

- NIF C-13 “Partes relacionadas”. Establece que en adición a las normas de revelación contenidas en esta NIF y a las previstas en el artículo 71 de la LISF, se deben considerar como operaciones con partes relacionadas, a las personas morales que tengan control o influencia significativa, entendiéndose estas como la capacidad de hecho de influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración o en la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la entidad de que se trate o de las personas morales que ésta controle. Especifica revelaciones adicionales por las operaciones entre partes relacionadas, dentro de las que destaca la descripción genérica de créditos otorgados, operaciones con instrumentos financieros en las que el emisor y el tenedor sean partes relacionadas, reportos, préstamos de valores, cesión de cartera de crédito, las que se realicen a través de cualquier persona, fideicomiso, entidad u otra figura legal, cuando la contraparte y fuente de pago de dichas operaciones dependa de una parte relacionada; así como el importe total de los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad. Únicamente se requiere la revelación de las operaciones con partes relacionadas que representen más del 1% del capital contable regulatorio del mes anterior.

- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”. Para la determinación de la pérdida crediticia esperada a que

hace referencia el párrafo 45.1.1 de la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar debe ajustarse, cuando se opte por modificar dicha tasa, conforme a lo establecido en el numeral 12 (NIF C-20), párrafo segundo del presente criterio. Establece también que las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”. Aclara que no se incluyen como parte de esta NIF, los activos originados por las operaciones a que se refiere el criterio B-5 “Prestamos”. Establece que para efectos del reconocimiento inicial de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, no se debe utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas. Para el reconocimiento del interés efectivo, la tasa de interés efectiva de los derechos de cobro podrá ajustarse periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir. Aclara algunas excepciones para la designación irrevocable para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable.

*Serie II – Criterios relativos a los conceptos específicos de las operaciones de seguros y de fianzas*

Como parte de los Criterios relativos a los conceptos específicos de las operaciones de seguros y de fianzas (Serie II) se establecieron, entre otras, las siguientes acotaciones:



- Efectivo y equivalentes de efectivo (B-1). Establece que el efectivo debe ser valuado a su valor nominal y los equivalentes de efectivo a su valor razonable. En el caso de metales preciosos amonedados que por su naturaleza no tengan un valor observable en el mercado, se deben registrar a su costo de adquisición.

- Préstamos (B-5). Establece que los intereses registrados en cuentas de orden que sean condonados o se castiguen, se deben cancelar de cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

- Cuentas por Cobrar (B-8). Establece que las Instituciones deben apegarse en primera instancia a lo establecido en el presente criterio, así como observar los criterios señalados en la NIF C-3 "Cuentas por Cobrar" y la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", siempre y cuando no sea contrario a lo establecido en la LISF y en las disposiciones administrativas que de ella emanen. Este criterio no es aplicable a lo siguiente:

1. 1B-3 "Préstamo de valores", B-4 "Reportos" y B5 "Préstamos";

2. A los derechos de cobro definidos en los criterios B-7 "Deudores", B-9 "Reaseguradores y Reafianzadores", y B-25 "Seguro de Caución, y

3. Al párrafo 4 del criterio B-23 "Arrendamientos", relativo a las cuentas por cobrar provenientes de operaciones de arrendamiento operativo.

Aclara que se debe crear, en su caso,

una estimación que refleje el grado de irrecuperabilidad, aplicando lo dispuesto en el apartado 42 de la NIF C-16. Cuando se utilicen las soluciones prácticas a que se refiere el párrafo 42.6 de la NIF C-16, la constitución de estimaciones deberá ser por el importe total del adeudo y no deberá exceder los plazos establecidos por la Comisión.

- Efectos de la inflación (B-17). Establece que tratándose de un entorno inflacionario con base en lo señalado por la NIF B-10, se debe revelar el saldo inicial de los principales activos y pasivos monetarios que se utilizaron para la determinación de la posición monetaria del periodo, diferenciando en su caso, los que afectan o no, el margen financiero; debiendo utilizar el valor de la Unidad de Inversión (UDI) como índice de precios.

- Arrendamientos (B-23). Establece las especificaciones a la aplicación de la NIF D-5 "Arrendamientos", respecto a la valuación, presentación y revelación de dichas operaciones, destacando, entre otros aspectos, los siguientes:

#### *Arrendamientos financieros*

- Se considera que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, si dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, si dicho valor presente constituye al menos el 90% de dicho valor razonable.

- Cuando se trate de contratos de arrendamiento de inmuebles, sólo podrán considerarse como financieros cuando cumpla con todos los requisitos señalados en la NIF D-5 "Arrendamientos".

- Los inmuebles adquiridos en arrendamiento financiero deben valuarse con apego a los procedimientos establecido en el Criterio B-6 "Inmuebles" emitidos por la Comisión.

- Cuando el arrendatario opte por participar del precio de venta de los bienes a un tercero, la Institución debe reconocer el ingreso que le corresponda al momento de la venta, como ingresos (egresos) varios de la operación.

#### *Arrendamientos operativos*

#### *Contabilización para el arrendador*

- Por el importe de las amortizaciones que no hayan sido liquidadas en un plazo de 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento del pago, el arrendador debe crear la estimación correspondiente, suspendiendo la acumulación de rentas, llevando su control en cuentas de orden en el rubro de "Otras cuentas de registro".

- El arrendador debe presentar en el balance general la cuenta por cobrar en el rubro deudores diversos, y el ingreso por arrendamiento en el rubro de ingresos (egresos) varios de la operación en el estado de resultados.

#### *Contabilización para el arrendatario*

- Cuando la Institución actúe como arrendataria y que, a la entrada en vigor de este criterio tengan arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos, podrán aplicar lo dispuesto en el numeral ii), inciso b) del párrafo 81.4 de la NIF D-5.

#### **Efectos de la adopción de las nuevas NIF y criterios contables en los estados financieros 2022**

NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros". Derivado de la adopción de esta NIF, la administración definió que su principal modelo de negocio para generar sus flujos de efectivo es el de "Instrumentos financieros para cobrar o vender" (IFCV) con el objetivo de maximizar el rendimiento mediante el cobro de flujos contractuales de principal e intereses, y el de Instrumentos financieros negociables (IFN) con el objetivo de maximizar el rendimiento mediante la administración de los riesgos de mercado de algunos instrumentos que conforman el portafolio; manteniendo como objetivo principal el calce por moneda y duración de los activos y pasivos, requerimientos de liquidez, así como un estricto apego a la política de inversión autorizada, que le permita generar flujos de efectivo para cubrir las Reservas Técnicas, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos correspondientes.

Derivado de la adopción de esta norma no hubo efectos significativos en el reconocimiento de la valuación del portafolio de inversiones.



NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Para la determinación de la pérdida crediticia esperada a que hace referencia el párrafo 45.1.1 de la NIF C-16, la tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor presente de los flujos de efectivo a recuperar debe ajustarse, cuando se opte por modificar dicha tasa, conforme a lo establecido en el numeral 12 (NIF C-20), párrafo segundo del presente criterio. Establece también que las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16.

La institución determinó los efectos al 31 de diciembre 2022 y 2021, concluyendo que los importes no representan cantidades que afecten de manera importante la información financiera presentada durante dichos ejercicios.

NIF C-13 "Partes relacionadas".

Referente a la NIF C-13, se analizaron los cambios correspondientes y estos no causan efecto alguno en el ejercicio 2022.

NIF D-5 "Arrendamientos", se analizaron los cambios correspondientes y los efectos no eran relevantes en el contexto de los estados financieros consolidados 2023.

#### *Autorización de los estados financieros consolidados*

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron autorizados para su emisión el 26 de abril de 2024 y 13 de abril de 2023,

respectivamente, bajo la responsabilidad de los siguientes funcionarios Lic. Manuel Escobedo Conover, Director General, el Mtro. Andrés Hernando Millán Drews, Vicepresidente de gestión de activos y estrategia financiera y el L.C. Marco Antonio Campos Escalona Subdirector de administración y finanzas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM) y los estatutos de Peña Verde, S. A. B., la Asamblea General de Accionistas, el Consejo de Administración y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

#### **Ajuste retrospectivo por corrección de errores de subsidiaria: Reaseguradora Patria, S.A**

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, Reaseguradora Patria, reformuló sus estados financieros terminados el 31 de diciembre de 2022 debido a que se observaron errores significativos en los mismos, por el reconocimiento incorrecto de la estimación para castigos de los rubros "Deudor por prima" e "Instituciones de Seguros y de Fianzas" en el balance general, y el Resultado Integral de Financiamiento por Valuación en el estado de resultados y otras diferencias de auditoría no materiales, por lo que los estados financieros, al 31 de diciembre de 2022, muestran una disminución en los activos y pasivos totales de \$94,743 y \$32,415 miles de pesos, respectivamente (0.40% y 0.20% del total de activos y pasivos, respectivamente, previamente reportados) y un decremento del capital contable de \$62,328 miles de

pesos (2.9% del total del capital previamente reportado). En resultados, tuvo un incremento de la utilidad neta de 9.7%, previamente reportada.

La corrección de las cifras financieras al 1 de enero de 2022 tuvo los siguientes impactos: disminución en los activos y pasivos totales de \$72,808 y \$29,122 miles de pesos, respectivamente (representa un 0.4% y 0.2%, respectivamente, sobre las cifras previamente reportadas) y un decremento del capital contable de \$43,686 miles de pesos (que representa un 2.9% sobre las cifras previamente reportadas).

Esta reformulación no tuvo efecto cuantitativo ni cualitativo en los estados financieros consolidados de Peña Verde, ya que sus efectos no son materiales considerando los estados financieros en su conjunto, por lo que su reconocimiento se efectúa en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 2023, incrementando las estimaciones para castigos de los rubros "Deudores por primas" e "Instituciones de seguros y fianzas" en el Balance General Consolidado, y un incremento en el rubro de "Gastos de administración" en el estado consolidado de Resultados. Adicionalmente, el cambio en la clasificación de modelo de negocio de Instrumentos Financieros Negociables a Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender, no tuvo efecto ya que Peña Verde había reconocido este efecto en los resultados consolidados del ejercicio 2022, los cuales ascendían a \$61,452.

#### **Nota 3 - Resumen de criterios contables significativos:**

A continuación, se resumen las políticas de

contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

Los pronunciamientos contables aplicables, requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que aplicará la Institución. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y cuyos supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen en la Nota 4.

#### **a. Consolidación**

##### Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas entidades sobre las cuales la Institución tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho (y está expuesta) a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Fueron considerados al evaluar si la Institución controla a una entidad, la existencia y efecto de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evaluará la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto, pero que la Institución puede dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por la Institución y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.



La Institución utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La con-traprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por la Institución. La con-traprestación de una adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La participación no controladora en la entidad adquirida se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de todas sus subsidiarias.

**b.** Moneda funcional y de informe

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, conforme a los criterios de contabilidad para instituciones de seguros en México, establecidos por la Comisión, la Institución ha identificado las siguientes monedas:

Entidad	Tipo de moneda					
	Registro		Funcional		Informe	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Patria Corporate	GBP	GBP	USD	USD	MXN	MXN
PRUS	USD	USD	USD	USD	MXN	MXN
Servicios Peña Verde	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN
CCSS	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN
Reaseguradora Patria	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN
General de Seguros	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN
General de Salud	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN	MXN

**c.** Efectos de la inflación en la información financiera

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 "Efectos de la inflación", a partir del 1 de enero de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, desde esa fecha se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de los estados financieros adjuntos, se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007. Se

evalúa la economía de cada país ligado a una de las monedas funcionales previamente indicadas para identificar si alguna de estas se encuentra en un entorno inflacionario. A continuación, se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

Entidad	31 de diciembre	
	2023	2022
Del año	4.66%	7.82%
Acumulada en los últimos tres años (sin considerar el año base)	19.39%	13.34%
Acumulada en los últimos tres años (considerando el año base)	21.14%	18.33%

**d.** Valor razonable

Los activos y pasivo valuados a valor razonable se clasifican en Niveles con base en la disponibilidad de los datos de entrada relevantes y a la subjetividad de las técnicas de valuación utilizadas.

La Institución clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 1 cuando la evidencia de los datos de entrada se encuentra disponible en el mercado principal del activo y/o pasivo, y cuando puede realizar una transacción para ese activo al precio de mercado en la fecha de la valuación.

Los activos a valor razonable presentados en el Nivel 1 se transfieren a un Nivel menor cuando:

- i) los activos similares valuados a valor razonable cuentan con un precio cotizado en un mercado activo, pero este no es observable; ii) un precio en un mercado activo no representa el valor razonable en la fecha de valuación, o iii) se determina el valor razonable de un instrumento de capital utilizando un precio cotizado en un mercado activo y dicho precio requiere ajustarse por factores específicos.

La Institución clasifica sus inversiones en instrumentos financieros valuados a valor razonable en el Nivel 2 cuando: a) los datos de entrada son diferentes de los disponibles en el mercado, pero son observables sustancialmente todo el plazo de la vida del activo; b) los precios cotizados son idénticos o similares en mercados con transacciones poco frecuentes y de volúmenes suficientes; c) se utilizan datos de entrada distintos de los precios cotizados pero son observables, y d) los datos de entrada pueden ser corroborados por el mercado. Para esta clasificación la institución considera los instrumentos financieros



como: certificados de depósito de instituciones de banca de desarrollo y en moneda extranjera, acciones de baja bursatilidad y valores gubernamentales de baja bursatilidad

Los activos a valor razonable presentados en el Nivel 2 se transfieren a una jerarquía menor cuando los ajustes realizados a los datos de entrada no observables son relevantes y significativos para la valuación completa.

La Institución clasifica sus activos y pasivos valuados a valor razonable en el Nivel 3 cuando existe una actividad mínima del mercado a la fecha de valuación del activo y, por lo tanto, los datos de entrada no son observables para la valuación.

**e.** Inversiones en valore

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con el modelo de negocio empleado por la Institución, basado en la forma como se administra y/o gestionan los riesgos con base a la política de inversión aprobada por el Consejo de Administración para generar flujos de efectivo con el objetivo de cubrir las Reservas Técnicas, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos al momento de administrar los instrumentos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determinado por la Institución para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros, así como los juicios utilizados en la designación de

las inversiones en valores al definir las políticas contables son los siguientes:

El modelo de negocio de los portafolios de inversión de la Institución será el generar un retorno superior al mercado mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la gestión del riesgo de mercado de algunos instrumentos que componen el portafolio, manteniendo como objetivo principal el calce por moneda y duración de los activos y pasivos, requerimientos de liquidez, así como un estricto apego a la política de inversión autorizada, que le permita generar flujos de efectivo para cubrir las Reservas Técnicas, Fondos Propios Admisibles y Otros Pasivos correspondientes.

Dichos títulos se clasifican como sigue:

i. Instrumento Financiero Negociable (IFN), cuyo objetivo es invertir con el propósito de obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta, o sea en función de la administración de los riesgos de mercado de dicho instrumento.

ii. Instrumento Financiero para Cobrar o Vender (IFCV), cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, por cobros de principal e interés, o bien, obtener una utilidad en su venta, cuando esta sea conveniente.

La valuación de mercado de estos instrumentos a partir de su Valor Teórico se verá reflejada en las cuentas de capital Superávit-Déficit y la valuación

ya conocida entre el valor teórico y el valor de mercado, se verá reflejada en Utilidad- Pérdida por valuación en el estado de resultados.

De esta manera, se brinda estabilidad al estado de resultados, reflejando la valuación de los instrumentos de deuda en las cuentas contables superávit-déficit de capital.

Los flujos de intereses se mantendrán siempre reflejados en el estado de resultados en la cuenta de Intereses.

Tanto los IFN como los IFCV se reconocen inicial y posteriormente a su valor razonable determinado por los proveedores de precios. El proveedor de precios es un especialista en el cálculo y suministro de precios para valorar carteras de valores, autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

La diferencia entre el valor en libros anterior y el valor razonable actual afecta el resultado del ejercicio para los IFN, excepto en aquellas inversiones en instrumentos de capital que no se negocian en el corto plazo por las cuales la Institución ejerció la opción irrevocable para reconocer a través del Resultado Integral (RI) los cambios en el valor razonable. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos se reconocen desde el inicio en el Capital Contable, como parte del RI. En el caso de los IFCV, las partidas que se mencionan a continuación afectan el resultado del ejercicio:

- a.** Los intereses devengados sobre la base de su tasa de interés efectiva;
- b.** Las fluctuaciones cambiarias en el

momento en que estas ocurran, y

**c.** Las disminuciones en valor que sean atribuibles a un deterioro por pérdidas crediticias esperadas en el IFCV.

Al efectuar una inversión en un IFN, cualquier costo de transacción se reconoce de inmediato en el resultado del ejercicio. Los costos de transacción en la adquisición de un IFCV, se reconocen como parte implícita del costo amortizado del IFCV y se aplica al resultado del ejercicio en la vida esperada del IFCV, con base en su tasa de interés efectiva. Las operaciones que comprenden dos o más periodos contables de registro, el monto reflejado como resultado por valuación es la diferencia entre el último valor en libros y el nuevo valor determinado en función de los precios de mercado (o equivalentes) al momento de la valuación. Los resultados por valuación que se reconocen antes de que se redima o venda la inversión tienen el carácter de no realizados y, consecuentemente, no son susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realizan en efectivo.

Las operaciones con instrumentos financieros se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, por lo que en esos casos se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente.

Tratándose de operaciones en materia de inversiones en valores, cuando lleguen a su vencimiento y no se perciba la liquidación correspondiente, según se haya pactado en el contrato respectivo, el monto de las operaciones vencidas por cobrar o por pagar



se registran en cuentas liquidadoras (deudores o acreedores por liquidación de operaciones).

Los valores adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa y que hayan sido asignados, es decir, que hayan sido identificados, se reconocen como valores restringidos (a recibir) al momento de la concertación, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como una salida de inversiones en valores (por entregar). La contrapartida se reconoce en una cuenta liquidadora acreedora o deudora, según corresponda.

Los resultados por valuación que se reconozcan antes de que se rediman o vendan las inversiones en valores, tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

Los IFCV denominados en moneda extranjera o en otra unidad de intercambio (como las UDI) se reconocen inicialmente a su valor razonable en la moneda o unidad de intercambio correspondiente y se convierte dicho monto al tipo de cambio histórico. Posteriormente se convierten al tipo de cambio de cierre. Las modificaciones en su importe derivadas de las variaciones en tipos de cambio se reconocen en el Resultado Integral (RI) del periodo en que ocurren.

#### *Transferencia de inversiones*

La transferencia entre las categorías señaladas en los incisos anteriores se reconoce cuando existe un cambio en el modelo de negocios y deben contar con autorización del Consejo

de Administración y por escrito de la Comisión.

A la fecha de los estados financieros no existieron cambios o modificaciones en el modelo de negocio de los instrumentos financieros.

Durante los ejercicios de 2023 y 2022, la Institución no efectuó transferencia de inversiones entre las diferentes categorías.

#### *Deterioro*

La Institución lleva a cabo un análisis de deterioro de sus inversiones, con base en evidencia objetiva de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial de cada título y que pudieran haber tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados.

Para los instrumentos financieros de deuda se evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE), las cuales deben determinarse considerando el nivel de exposición en el momento del incumplimiento de pago por parte del emisor.

El porcentaje que se determine para constituir la reserva de cada emisora será el resultado de multiplicar la Probabilidad de Incumplimiento (Pi) por la Severidad de la Pérdida (SE), por la exposición al incumplimiento:

Los valores de estas variables se obtienen a través de una metodología interna.

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los instrumentos, la PCE ya reconocida debe revertirse en el periodo en que ocurran dichos cambios.

#### *Préstamos de valores*

Los préstamos de valores se reconocen al valor original del título y se consideran como valores restringidos. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia del préstamo, afectando el deudor por interés correspondiente.

Los préstamos de valores se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, por lo que en esos casos se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente y una vez que éstas lleguen a su vencimiento y mientras no se perciba la liquidación correspondiente, según se haya pactado en el contrato respectivo.

En los casos en que el monto por cobrar no se realice a los 30 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se haya registrado en cuentas liquidadoras se reclasificará como Cartera Vencida y se constituye simultáneamente la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por el importe total del mismo.

Los activos financieros recibidos como garantías se reconocen en cuentas de orden. En caso de incumplimiento de las condiciones establecidas en el contrato por parte del deudor, la Institución reconoce la entrada de las garantías, de acuerdo con el tipo de bien que se trate, dando de baja el valor del préstamo previamente restringido.

#### **d.** Deudor por reporto

Inicialmente se registran al precio pactado, el cual representa el

derecho a recuperar el efectivo entregado y posteriormente se valúan a costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando la cuenta de reportos durante la vigencia de la operación. Los activos financieros recibidos como garantía o colateral se registran en cuentas de orden.

Los reportos se registran en la fecha de su concertación, independientemente de la fecha en que se liquidan, se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente. Asimismo, cuando los reportos llegan a su vencimiento independientemente de la fecha en que se liquiden, la transacción vencida se registra la cuenta por cobrar o por pagar correspondiente.

En caso de incumplimiento de las condiciones establecidas en el contrato por parte de la reportada, la Institución reconoce la entrada de las garantías, de acuerdo con el tipo de bien que se trate.

#### **g.** Cartera de crédito

La Institución otorga los siguientes créditos: préstamos quirografarios y préstamos con garantía hipotecaria. El saldo registrado como préstamos o créditos representa el monto efectivamente otorgado al acreditado, el seguro que se hubiere financiado y los intereses que, conforme al esquema de pagos del crédito, se vayan devengando.



### Préstamos quirografarios

Los préstamos quirografarios representan importes efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados, conforme al esquema de pagos acordado contractualmente.

### Préstamos con garantía hipotecaria

Los préstamos con garantía hipotecaria representan importes efectivamente entregados a los acre-ditados más los intereses devengados, conforme al esquema de pagos acordado contractualmente.

### Intereses cobrados por anticipado

Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como un cobro anticipado en el rubro de Créditos diferidos y cobros anticipados y se amortizan durante la vida del crédito en línea recta con-tra los resultados del ejercicio, en el rubro de interés por créditos.

### Comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito se registran como un Crédito dife-rido, y se amortizan en línea recta durante la vida del crédito, contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses.

Las comisiones que se reconozcan con posterioridad al otorgamiento inicial del crédito, como parte del mantenimiento de dichos créditos, o cualquier otro tipo de comisiones que no estén comprendi-das en el párrafo anterior, se reconocen en la fecha en que se generen en los resultados del ejerci-cio

como parte del rubro de Comisiones y tarifas cobradas.

### Costos y gastos asociados

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito se reconocen como un cargo diferido y se amortizan contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas.

Cualquier otro costo o gasto, como son los relacionados con promoción, publicidad, clientes poten-ciales, administración de los créditos existentes (seguimiento, control, recuperaciones, etc.) y otras actividades auxiliares relacionadas con el establecimiento y monitoreo de políticas de crédito se reconocen directamente en los resultados del ejercicio conforme se devengan, en el rubro que co-rresponda de acuerdo con la naturaleza del costo o gasto.

### Traspaso a cartera vencida

El saldo insoluto conforme a las condiciones establecidas en los contratos de crédito se registra como cartera vencida cuando:

8. Se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
9. Sus amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados original-mente, considerando lo siguiente:

a. Si se refiere a préstamos con pago único de principal e intereses al vencimiento y pre-sentan 30 o más días naturales de vencidos;

b. Si se refiere préstamos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;

c. Si se refiere a préstamos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y pre-sentan 90 o más días naturales de vencidos.

Los créditos vencidos que se reestructuran permanecen dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos mayores a un año con pago único de principal e intereses al vencimiento que se rees-tructuraran durante el plazo del crédito son considerados como cartera vencida.

Las renovaciones en las cuales el acreditado no liquida en tiempo la totalidad de los intereses de-ven-gados conforme a los términos y condiciones pactados originalmente y el 25% del monto origi-nal del crédito, son considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

En aquellas renovaciones en que la prórroga del plazo se realice durante la vigencia del crédito, el 25% de los intereses vencidos y cobrados se calculan sobre el monto original del crédito que a la fecha debió haber sido cubierto.

### Suspensión de la acumulación de intereses

La acumulación de los intereses devengados se suspende en el momento en que el saldo insoluto del crédito se considera como vencido. Asimismo, se suspende la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros devengados.

En tanto el crédito se mantiene en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se reconoce en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses o ingresos finan-cieros vencidos sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en el ru-bro de ingresos por intereses.

Los intereses registrados en cuentas de orden y que son condonados o castigados, se cancelan de las cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.

### Intereses devengados no cobrados

Los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados correspondientes a la cartera ven-cida se estiman en su totalidad, al momento de traspasar el crédito como cartera vencida. Tratándose de créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, se crea una estimación por la totalidad de estos. Dicha estimación se cancela cuando se cuente con evidencia de pago sostenido.



*Estimación preventiva para riesgos crediticios*

La cartera de créditos quirografarios y de créditos hipotecarios se califica mensualmente, aplicando una metodología que considera la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, reconociendo en los resultados del ejercicio en el rubro de "Resultado integral de financiamiento" el efecto en la reserva.

La Comisión podrá ordenar la constitución de reservas preventivas por riesgo crediticio, adicionales a las referidas en el párrafo anterior, por el total del saldo del adeudo en los siguientes casos:

iv. Cuando los expedientes correspondientes no contengan o no exista la documentación considerada como necesaria de acuerdo con la regulación en vigor, para ejercer la acción de cobro. Esta reserva sólo se podrá liberar, cuando la Institución corrija las deficiencias observadas.

v. Cuando no se haya obtenido un informe emitido por una sociedad de información crediticia sobre el historial del acreditado, dicha reserva sólo es cancelada tres meses después de obtener el informe requerido.

*Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito*

La Institución evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el Balance General, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. Cuando el crédito a castigar exceda el saldo de su estimación

asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados, se reconoce en los resultados del ejercicio dentro del rubro de otros ingresos (egresos).

*Quitas*

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, es decir, el monto perdonado del pago del crédito, en forma parcial o total, se registra con cargo a la Estimación preventiva para riesgos crediticios.

**h.** Inmuebles

Los inmuebles para uso propio se registran inicialmente a su costo de adquisición, el cual se actualiza con base en avalúos practicados anualmente. Los inmuebles fueron actualizados con base en avalúos practicados el 29 de diciembre de 2023 y el 30 de diciembre de 2022.

El incremento o decremento por valuación de inmuebles se registra en la cuenta de "Superávit por valuación de inmuebles" en el capital contable y al momento de realizar el inmueble, dicho efecto se recicla al estado de resultados.

La depreciación de los inmuebles se calcula sobre el valor de las construcciones, tomando como base tanto su costo histórico como su correspondiente valuación, en función de la vida probable de los inmuebles que se señale en los avalúos.

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de la vida útil del inmueble, aplicada a los valores de las propiedades.

**i.** Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques en moneda nacional, dólares y libras esterlinas, con disponibilidad inmediata y sujetos a riesgos poco importantes de cambios de valor. Se presenta a su valor nominal.

Los cheques que no hubieren sido efectivamente cobrados después de dos días hábiles de haberse depositado, y los que habiéndose depositado hubieren sido objeto de devolución, se deberán llevar contra el saldo de deudores diversos. Una vez transcurridos cuarenta y cinco días posteriores al registro en deudores diversos y de no haberse recuperado o cobrado dichos cheques, éstos deberán castigarse directamente contra resultados. Tratándose del monto de los cheques emitidos con anterioridad a la fecha de los estados financieros que estén pendientes de entrega a los beneficiarios, deberán reincorporarse al rubro de disponibilidades sin dar efectos contables a la emisión del cheque.

**j.** Deudor por prima

Por las operaciones de Seguro

El deudor por prima representa las cuentas por cobrar a clientes, con base en las primas de seguros establecidas en los contratos celebrados, y se reconoce como cuenta por cobrar cuando se emite la póliza de seguro relativa.

La prima o la fracción correspondiente de la misma que no se hubiere pagado dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha de su vencimiento, o en su caso, dentro del plazo que se haya convenido para su cobro en el contrato de seguro, se cancela contablemente en un plazo máximo de 15 días naturales posteriores contra los resultados del ejercicio, incluyendo, en su caso, las reservas técnicas y el reaseguro cedido relativo.

El deudor por prima generado por contratos de seguros por responsabilidad que por disposición legal tienen el carácter de obligatorios, no puede cesar sus efectos ni rescindirse ni darse por terminados con anterioridad a la fecha de terminación de su vigencia. La administración determina y registra una estimación por estos deudores cuya antigüedad sea igual o superior a 90 días.

Por las operaciones de reaseguro

Este rubro presenta los saldos por cobrar originados por los contratos de reaseguro no proporcional, correspondientes a la prima mínima y de depósito, los cuales establecen distintos períodos de cobro que pueden ser trimestrales, semestrales o anuales.

La prima mínima y de depósito se reconoce al momento de suscripción de los contratos.

La Institución crea una estimación sobre los saldos que tienen una antigüedad mayor a 36 meses por la totalidad de los saldos contables provenientes de esos períodos, adicionalmente la Institución genera una estimación para los saldos sobre las antigüedades entre 1 mes y 36 meses mediante estimaciones de cobranza



última con apego a los estándares de la práctica profesional actuarial.

**k.** Otros deudores

Las otras cuentas por cobrar que integran el rubro de "Deudores", representan importes adeudados por empleados y agentes de seguros, originados por ventas de bienes o servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Institución.

Las cuentas que se consideran incobrables son canceladas cuando legalmente se han agotado todos los medios de cobro y/o cuando existe una imposibilidad práctica de cobro.

Las pérdidas generadas por otras cuentas por cobrar, así como las reversiones de las mismas se presentan dentro del rubro con el que se relacionan dichas cuentas por cobrar.

La Institución definió una solución práctica para determinar la estimación para pérdidas crediticias esperadas, la cual consiste en la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida de las cuentas por cobrar con base en la experiencia histórica, condiciones actuales y pronósticos razonables que se observan en el comportamiento de las mismas, atendiendo a las siguientes características:

- xii. 60 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores no identificados y
- xiii. 90 días naturales siguientes a su registro inicial, cuando correspondan a deudores identificados.

Las pérdidas crediticias esperadas existentes, así como las diferencias que surgen de cancelar dichas pérdidas crediticias se presentan en el estado de resultados, dentro del rubro de "Gastos administrativos y operativos".

**l.** Reaseguradores

Las operaciones realizadas con reaseguradores son registradas con base en las condiciones establecidas en los contratos de reaseguro previamente formalizados y siguiendo los lineamientos y principios establecidos por la Comisión. Las cuentas por cobrar y por pagar a los reaseguradores (cuenta corriente), resultan de la conciliación de las operaciones realizadas por la Institución, que incluyen lo siguiente:

xiii. Primas cedidas y comisiones: corresponde a las cuentas por pagar que derivan de las primas emitidas por la Institución y cedidas a los reaseguradores y a las comisiones por cobrar por reaseguro.

xiv. Siniestros: corresponden a los siniestros y beneficios que tiene derecho la Institución a recuperar de los reaseguradores. La cuenta por cobrar se reconoce cuando se registra el siniestro del seguro que le dio origen, considerando que las eventualidades se materializaron y se validó su procedencia.

Los saldos deudores de reaseguradores y reafianzadores (cuenta corriente) con antigüedad mayor a un año y que no cuentan con la documentación soporte especificada por la Comisión, se cancelan. Adicionalmente, la Institución, bajo la responsabilidad de la Dirección General, realiza anualmente un análisis de la estimación para castigos de operaciones de reaseguro.

Dicho análisis consiste en realizar un estudio actuarial sobre el comportamiento histórico de la cuenta corriente activa contra su aplicación a resultados y cobranza, esto en apego a los estándares de la práctica profesional actuarial.

*Depósitos Retenidos*

Los depósitos retenidos representan los importes de las reservas por primas y por siniestros que hayan retenido a los reaseguradores reafianzadores en los términos de los contratos respectivos.

*Importes recuperables de reaseguradores*

Los importes recuperables de reaseguradores se determinan con base en los contratos celebrados que implican la transferencia cierta del riesgo de seguro, conforme lo establece el artículo 230 de la Ley.

Se considera que existe una "Transferencia cierta de riesgo", cuando en el contrato de reaseguro se pacta que el reasegurador pagará, obligatoria e indistintamente, una proporción de cada siniestro futuro proveniente de los riesgos cedidos, la siniestralidad que exceda de determinado monto, o bien, riesgo por riesgo (working cover); siempre y cuando, se cumplan ciertas condiciones.

Para las operaciones de reaseguro, los contratos no proporcionales, el valor esperado, se determina conforme a la mejor estimación de las obligaciones de siniestralidad futura, en apego a los principios establecidos para la constitución y valuación de las reservas técnicas previstos en la Ley y en la CUSF.

Los importes recuperables de reaseguro se ajustan atendiendo a su probabilidad de recuperación en función a la calificación de la reaseguradora publicada por la calificadora correspondiente y el factor de incumplimiento establecido por la Comisión.

Por tanto, en este rubro se reconoce la participación de los reaseguradores, conforme a los porcentajes de cesión que establezcan los contratos de reaseguro, en:

- La reserva de riesgos en curso
- La reserva de siniestros pendientes de ajuste y liquidación.
- La reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

Las operaciones de reaseguro tomado se contabilizan en el mes en que se recibe la información por parte de la Institución cedente.

**m.** Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se expresa como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a su costo de adquisición de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, estos se expresan a su costo histórico modificado, menos la depreciación acumulada.

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con



base en las vidas útiles, estimadas por la administración de la Institución. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación:

	Tasas
Equipo de transporte	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	30%
Diversos	10%

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

**n.** Arrendamiento

La Institución, en su carácter de arrendatario, tiene arrendamientos con las siguientes características:

La Institución arrenda oficinas generalmente por un periodo de 5 años, con arrendadores externos y un periodo de 10 años con partes relacionadas, con opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se negocian cada año para reflejar el mercado de renta. Algunos arrendamientos prevén pagos de alquileres adicionales que se basan en cambios en los índices de precios locales. Para ciertos arrendamientos, la Institución tiene restricciones para celebrar acuerdos de subarrendamiento.

La Institución arrenda equipos de TI con términos de contrato de uno a tres años.

Estos arrendamientos son a corto plazo y/o arrendamientos de artículos de bajo valor. La Institución ha decidido no reconocer los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento de estos arrendamientos debido a que el importe no es material.

**o.** Activos de larga duración

Los otros activos de larga duración como son el mobiliario y equipo y los gastos amortizables son considerados como de vida definida. Los activos de vida definida son sometidos a pruebas de deterioro, solo cuando existen indicios de este.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existieron indicios de deterioro en los activos de larga duración de vida definida, por lo que no se realizaron las pruebas anuales requeridas.

**p.** Otros activos - Salvamentos

El bien o bienes que la Institución recupera o adquiere como salvamento, incluyendo aquellos pen-dientes de realizar por reaseguro tomado, se reconocen al valor determinado por perito valuador en la materia de que se trate, o en su caso, por el precio pactado entre la Institución y el asegurado o beneficiario, como un activo (inventario de salvamentos por realizar) en el rubro de Otros activos contra resultados del ejercicio como parte del Costo neto de siniestralidad, como una recuperación de siniestros.

Estos se reconocen en el momento en que la Institución conoce de la existencia del salvamento, cuenta con la evidencia contractual correspondiente o, en su caso, cuando recupera el salvamento, posterior al finiquito.

La parte de los salvamentos pendientes de venta a favor de los reaseguradores se reconoce en el pasivo por concepto de salvamentos pendientes de venta contra los resultados del ejercicio, como parte del Costo neto de siniestralidad.

**q.** Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra que no ocurra) la salida de recursos económicos en el futuro. Estas provisiones se registran bajo la mejor estimación realizada por la Administración.

**r.** Reservas técnicas

La Institución constituye y valúa las reservas técnicas establecidas en la Ley, de conformidad con las disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión en el Título 5 de la Circular Única.

Las reservas técnicas se constituyen y valúan en relación con todas las obligaciones de seguro y reaseguro tomado que la Institución ha asumido frente a los asegurados y beneficiarios de contratos seguro y de reaseguro, los gastos de administración, así como los gastos de adquisición que, en su caso, asume con relación a los mismos.

Para la constitución y valuación de las reservas técnicas se utilizarán métodos actuariales basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial señalados por la Comisión mediante las disposiciones de carácter general, y considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la información disponible sobre riesgos

técnicos de seguros y reaseguro. La valuación de estas reservas es dictaminada por un actuario independiente y registrado ante la propia Comisión.

Tratándose de las reservas técnicas relativas a los seguros de riesgos catastróficos y otras reservas que conforme a la Ley determine la Comisión, los métodos actuariales de constitución y valuación empleados por la Institución, fueron validados por la Comisión y en apego a las disposiciones de carácter general.

Las reservas técnicas se determinan y registran en el balance general por el total de los riesgos retenidos y los cedidos a los reaseguradores. Las reservas técnicas determinadas con base en metodologías actuariales se valúan mensualmente y los pasivos correspondientes se ajustan al último valor determinado, afectando el resultado del ejercicio.

A continuación, se mencionan los aspectos más importantes de su determinación y contabilización:

**Reserva de riesgos en curso**

Por las operaciones de seguro

La Institución registró ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso, en términos de lo establecido en el Capítulo 5.5. de la Circular Única.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos,



gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de seguros, más un margen de riesgo.

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por la Institución en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

Para efectos de calcular los flujos futuros de ingresos no se consideran las primas que al momento de la valuación se encuentren vencidas y pendientes de pago, ni los pagos fraccionados que se contabilicen en el rubro de "Deudor por prima" en el balance general no consolidado.

#### Seguros de vida largo plazo

Para los seguros de vida largo plazo, las variaciones generadas en la valuación por diferencias en las tasas de interés utilizadas para el cálculo original (Tasa Técnica Pactada) y las tasas de interés de mercado utilizadas para la valuación mensual, se registran en el rubro denominado "Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso de Largo Plazo por Variaciones en la Tasa de Interés". Los efectos correspondientes en los importes

recuperables de reaseguro se registran en el activo "Por Participación de Instituciones o Reaseguradores Extranjeros por riesgos en curso (Variación a Tasa Técnica Pactada)".

El monto de la valuación generado entre utilizar la tasa libre de riesgo de mercado y la tasa de interés técnico, se reconoce en el capital contable, como parte de la Utilidad Integral, así como el impuesto diferido correspondiente.

#### Pólizas multianuales

Para las pólizas multianuales, la reserva de riesgos en curso representa la mejor estimación de las obligaciones futuras del año de vigencia, más las primas de tarifa correspondientes a las anualidades futuras acumuladas con el rendimiento correspondiente, durante el tiempo que lleva vigente la póliza, más el margen de riesgo. A las primas correspondientes a las anualidades futuras se les disminuye el costo de adquisición que, en su caso, para efectos contables, se deba registrar al momento de la emisión, en forma separada, de la reserva.

Se consideran pólizas multianuales aquellos contratos de seguros cuya vigencia es superior a un año, siempre que no se trate de seguros donde las primas futuras son contingentes y no se prevé su devolución al momento en que se extinga el riesgo.

#### Por las operaciones de reaseguro

Reaseguradora Patria registró ante la Comisión, las notas técnicas y los métodos actuariales mediante los cuales constituye y valúa la reserva para riesgos en curso. Esta reserva tiene como propósito cubrir el

valor esperado de las obligaciones futuras (mejor estimación), derivadas del pago de siniestros, beneficios, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos de reaseguro, más un margen de riesgo.

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros, considerando ingresos y egresos, de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos, considerando el valor temporal del dinero con base en las curvas de tasas de interés libres de riesgo de mercado para cada moneda o unidad monetaria proporcionadas por el proveedor de precios independiente, a la fecha de valuación. Las hipótesis y procedimientos con que se determinan los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, fueron definidos por la Institución en el método propio que registró para el cálculo de la mejor estimación.

#### *Seguros para riesgos catastróficos*

Reaseguradora Patria determina el saldo de la reserva de riesgos en curso de la cobertura de terremoto, huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, con la parte no devengada de la prima de riesgo anual, considerando las bases técnicas descritas en la metodología de cálculo de reservas para riesgos catastróficos, los riesgos de terremoto e hidrometeorológicos y el cálculo de la Máxima Pérdida Probable (PML) para la Institución a partir del modelo de evaluación de riesgos catastróficos Risk Management Solutions (RMS).

#### *Margen de riesgo*

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el RCS, necesario para hacer frente a las obligaciones de reaseguro tomado de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de riesgos en curso, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de reaseguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de los contratos de reaseguro tomado correspondientes.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

#### **Reserva para obligaciones pendientes de cumplir**

##### Por las operaciones de seguro

Las reservas para obligaciones pendientes de cumplir cubren el valor esperado de siniestros, beneficios, valores garantizados, o dividendos, una vez que las eventualidades previstas en los contratos de seguro han ocurrido y que aún no han sido liquidados o pagados.



En el caso de siniestros ocurridos y pólizas vencidas, el incremento a la reserva se realiza al tener conocimiento de los siniestros ocurridos o beneficios adquiridos con base en las sumas aseguradas en el caso de la operación de vida y con las estimaciones de los montos reclamados en las operaciones de accidentes y enfermedades y de daños.

Cuando se origina el siniestro, la Institución constituye la reserva provisional correspondiente a la reclamación, hasta en tanto se realice el ajuste respectivo, registrando conjuntamente la participación de reaseguradores por siniestros pendientes por la proporción cedida y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

Por su naturaleza, esta reserva se constituye con los saldos estimados por los ajustadores de siniestros y los gastos relacionados al mismo, como son los gastos de ajuste, intereses por mora, devoluciones de primas y penalizaciones.

La Institución tiene la obligación de constituir reservas técnicas específicas ordenadas por la Comisión y/o por la CONDUSEF. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución tiene reconocidas reservas técnicas específicas por \$ 8,703 y \$7,692, respectivamente.

Por las operaciones de reaseguro

La constitución incremento, valuación y registro de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir, se efectúa mediante la estimación de obligaciones, que se realiza empleando los métodos actuariales que la Institución ha registrado para tales efectos ante la Comisión.

Esta reserva tiene como propósito cubrir el valor esperado de siniestros, beneficios, una vez ocurrida la eventualidad prevista en el contrato de seguro, más un margen de riesgo.

El monto de la reserva para obligaciones pendientes de cumplir será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales son calculados por separado y en términos de lo previsto en el Título 5 de la Circular Única.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestro y otras obligaciones de monto conocido.

Por las operaciones de reaseguro

Son las obligaciones al cierre del ejercicio que se encuentran pendientes de pago por los siniestros reportados, cuyo monto a pagar es determinado al momento de la valuación y no es susceptible de tener ajustes en el futuro, la mejor estimación, para efectos de la constitución de esta reserva es el monto que corresponde a cada una de las obligaciones conocidas al momento de la valuación.

En caso de operaciones de reaseguro retrocedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

**Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y de gastos de ajuste asignados al siniestro.**

Por las operaciones de seguro

Esta reserva tiene como finalidad reconocer el monto estimado de los siniestros y gastos de ajuste que ya ocurrieron, pero que aún no han sido reportados por los asegurados. La

estimación de esta reserva se realiza con base en la experiencia de siniestros del mercado y de acuerdo con el método actuarial establecido por la Comisión, constituyendo conjuntamente la participación de los reaseguradores, a través de los importes recuperables de reaseguro y cargando el diferencial a resultados dentro del costo neto de siniestralidad.

Esta reserva corresponde al pasivo que se produce cuando los siniestros ocurren en un determinado momento y que por diversas causas son reclamados por los asegurados con posterioridad, con la consecuente obligación de reconocer en los estados financieros en el periodo en el que ocurren, independientemente del momento en que se conozcan.

Por las operaciones de reaseguro

Son las obligaciones originadas por siniestros que habiendo ocurrido a la fecha de valuación aún no han sido reportados o no han sido completamente reportados, así como sus gastos de ajuste, salvamentos y recuperaciones. La reserva al momento de la valuación se determina como la mejor estimación de las obligaciones futuras, traídas a valor presente utilizando tasas de descuento correspondientes a la curva de tasas de interés libres de riesgo de mercado, más el margen de riesgo calculado de acuerdo con las notas técnicas registradas en vigor. En caso de operaciones de reaseguro retrocedido, simultáneamente se registra la recuperación correspondiente.

Para efectos de calcular la reserva se define que un siniestro no ha sido completamente reportado, cuando habiendo ocurrido en

fechas anteriores a la valuación, de dicho siniestro se puedan derivar reclamaciones complementarias futuras o ajustes a las estimaciones inicialmente realizadas.

Margen de riesgo

Se calcula determinando el costo neto de capital correspondiente a los Fondos Propios Admisibles requeridos para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS), necesario para hacer frente a las obligaciones de reaseguro tomado de la Institución, durante su período de vigencia. Para efectos de la valuación de la reserva de obligaciones pendientes de cumplir, se utiliza el RCS correspondiente del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación.

El margen de riesgo se determina por cada ramo y tipo de reaseguro, conforme al plazo y moneda considerados en el cálculo de la mejor estimación de la obligación de seguros correspondiente.

La tasa de costo neto de capital que se emplea para el cálculo del margen de riesgo es el 10%, que equivale a la tasa de interés adicional, en relación con la tasa de interés libre de riesgo de mercado, que una institución de seguros requeriría para cubrir el costo de capital exigido para mantener el importe de Fondos Propios Admisibles que respalden el RCS respectivo.

**Reserva de riesgos catastróficos**

Por las operaciones de seguro

Esta estimación tiene por objeto cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica y se constituye para



aquellos riesgos que se caracterizan porque su ocurrencia puede afectar de manera simultánea a diversos bienes pudiendo traer consigo pérdidas económicas de gran importancia para la Institución, ya que la prima cobrada no resultaría suficiente para el costo de las reclamaciones. Los riesgos más comunes que pueden tener efectos catastróficos son: terremoto, huracán, granizo, incendio, inundación, entre otros.

Esta reserva es acumulativa hasta que suceda el siniestro o hasta que llegue a la pérdida máxima probable que se espera en caso de ocurrencia de un evento catastrófico.

#### Por las operaciones de reaseguro

Cobertura de terremoto y/o erupción volcánica

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de terremoto de los riesgos retenidos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de terremoto y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

Cobertura de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución por los seguros de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza con la liberación de la reserva de riesgos en curso de retención del ramo de huracán y otros riesgos hidrometeorológicos y por la capitalización de los productos financieros. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

*Reserva de riesgos catastróficos de seguros agrícolas y de animales*

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución de los riesgos retenidos por los seguros agrícolas y de animales, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se realiza de forma mensual como el 35% de la parte devengada de la prima de tarifa retenida más el producto financiero. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento técnico establecido en las reglas emitidas por la Comisión.

*Reserva de riesgos catastróficos del seguro de crédito*

Esta reserva tiene la finalidad de cubrir el valor de la pérdida máxima probable derivada de la ocurrencia de siniestros de naturaleza catastrófica de las obligaciones contraídas por la Institución de los riesgos retenidos por los seguros de crédito, es acumulativa y solo podrá afectarse en caso de siniestros y bajo ciertas situaciones contempladas en la regulación en vigor, previa autorización de la Comisión. El incremento a dicha reserva se constituye con una aportación anual la cual se calcula como el 75% de la diferencia entre la parte retenida de la prima de riesgo devengada y la parte retenida de los siniestros registrados en el ejercicio. El saldo de esta reserva tendrá un límite máximo, determinado mediante el procedimiento registrado ante la Comisión.

*Reserva de fianzas en vigor y de contingencia*

Conforme a las reglas establecidas para la constitución, incremento y valuación de las reservas técnicas de fianzas en vigor y de contingencia, se deben considerar ciertos componentes en la valuación como son: el índice de reclamaciones pagadas de la compañía afianzadora a nivel ramo y el monto de responsabilidades por cada ramo. A partir de la información que proporcionan las instituciones de fianzas, la Institución determina la reserva el procedimiento dado a conocer a la autoridad.

De acuerdo con la metodología de la Institución, la reserva de fianzas en vigor se calculó aplicando el factor de 0.87 a las primas del reafianzamiento tomado disminuidas de las comisiones básicas de reafianzamiento,

netas del reaseguro.

La reserva de fianzas en vigor se libera mediante el método de octavos, excepto la reserva que se constituye sobre las primas tomadas en México. Esta reserva sólo puede ser liberada cuando se ha extinguido la responsabilidad cubierta en la respectiva póliza de fianzas.

*Reserva de contingencia*

En los ejercicios 2023 y 2022, la Institución determinó esta reserva aplicando el factor de 0.13 a la prima retenida del reafianzamiento tomado disminuida de las comisiones básicas de reafianzamiento. Esta reserva es acumulativa.

*Fondo de seguros en administración*

Representan las obligaciones contractuales derivadas de los planes de seguros de vida que opera la Institución por cuenta de terceros. La inversión y los rendimientos relativos se administran, conforme a las condiciones de la póliza y vencimientos previamente estipulados.

*Primas en depósito*

Representan las entradas de efectivo por pago de primas de seguros (deudor por prima) que se reciben anticipadamente o que se encuentran pendientes de aplicación. Incluye todos aquellos depósitos reconocidos en las cuentas bancarias que corresponda a cobro de primas, pero cuyo origen no ha sido identificado.

*Reserva para dividendos sobre pólizas*

Representa la estimación de la utilidad

repartible a los asegurados y/o contratantes producto de la diferencia positiva entre las primas devengadas y los siniestros ocurridos a la fecha de valuación, cuando dicha utilidad repartible se ha pactado en los contratos de seguro, y con base en factores determinados con la experiencia propia de los contratos o carteras involucradas.

**s.** Obligaciones laborales

Los beneficios otorgados por la Institución a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos se describen a continuación:

*Beneficios directos a corto plazo*

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Institución tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

*Beneficios directos a largo plazo*

La obligación neta de la Institución en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida ver inciso (v) e Impuesto a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad ver inciso (u) y que se espera que la Institución pague después de los doce meses de la fecha del balance más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que el único empleado ha obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

*Beneficios por terminación*

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Institución no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

*Beneficios post-empleo*

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por el empleado. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta de la Institución correspondiente a los planes de beneficios definidos por planes de pensiones, prima de antigüedad y beneficios por indemnización legal, se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que el empleado ha ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al

mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios certificados en pasivos laborales, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Institución, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación.

La Institución determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce dentro de los resultados consolidados.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación,

sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de los resultados integrales dentro del capital contable.

**t.** Acreedores diversos

Este rubro incluye obligaciones con terceros por compra de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Institución. Se reconocen inicialmente al precio de la transacción por los bienes y servicios recibidos, más impuestos y cualquier otro importe que el tercero haya trasladado a la Institución. En este rubro se encuentra registrada la obligación transitoria de la cobertura de la Central Nucleoeléctrica Laguna Verde.

**u.** Impuesto sobre la Renta (ISR) causado y diferido

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del período, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del período como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.



Los intereses, multas y recargos relacionados con el ISR causado se reconocen en la línea de im-puestos a la utilidad.

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro (por ejemplo, pérdidas fiscales, provisiones, etc.), a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros.

El ISR diferido identificado con otras partidas integrales que no han sido identificadas como realizadas, continúa presentándose en el capital contable y se reclasificará a los resultados del año conforme se vaya realizando. Véase Nota 23.

La Institución reconoce en el ISR causado y diferido el efecto de las incertidumbres de sus posiciones fiscales inciertas cuando afectan la determinación de la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, bajo los siguientes supuestos:

**a.** Si la Institución concluye que no es probable que la autoridad fiscal acepte una posición fiscal incierta, refleja el efecto de la incertidumbre al determinar la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Bajo este supuesto, la Institución refleja el efecto de la incertidumbre por cada posición fiscal incierta utilizando uno de los

siguientes métodos, el que mejor prediga la resolución de la in-certidumbre: i) El único importe más probable que resulte en un rango de posibles resultados, ii) el valor esperado, que corresponde a la suma de los importes ponderados por su probabili-dad en un rango de resultados.

**b.** Si la institución concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte una posición fiscal incierta, determina la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no uti-lizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales de forma congruente con el tratamiento previsto en la legislación fiscal.

A la fecha de los estados financieros la Institución no identificó alguna posición fiscal incierta al de-terminar la utilidad fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

**v.** Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida

El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer una PTU diferida para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación.

Cuando el pago de la PTU es a una tasa menor a la tasa legal vigente, por estar el pago sujeto a los límites establecidos en la legislación aplicable, a las diferencias temporales se les aplica la tasa de PTU causada del ejercicio actual que resulta de dividir la PTU determinada conforme a la legislación fiscal

vigente entre el resultado fiscal para PTU del ejercicio para determinar la PTU diferida.

La PTU diferida identificada con otras partidas integrales que no han sido identificadas como reali-zadas, se presenta en el capital contable y se reclasifica a los resultados del año conforme se van realizando. Véase Nota 23.

A la fecha de los estados financieros la Institución no identificó alguna posición fiscal incierta al determinar la base gravable de PTU.

**w.** Capital contable

El capital social, la reserva legal, las aportaciones para futuros aumentos de capital, y las utilidades acumuladas el déficit acumulado, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movi-mientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados, determinados me-diante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados del INPC hasta el 31 de diciembre de 2007. Consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable se expresan a su costo histórico modificado.

Las aportaciones para futuros aumentos de capital se reconocen en un rubro separado del capital contribuido cuando: a) existe un compromiso mediante Asamblea de Accionistas; b) se especifica el número fijo de acciones para el intercambio del monto fijo aportado; c) no tengan un rendimiento fijo en tanto se capitalicen, y d) no tengan carácter de reembolsable.

**x.** Resultado integral

El Resultado Integral (RI) está compuesto por los cambios en el valor razonable de los IFCV, la valuación de los inmuebles, la valuación de la reserva de riesgos en curso a tasa de interés libre de riesgo, el resultado por conversión de operaciones extranjeras, así como los impuestos a la utilidad diferidos relativos a las partidas integrales.

El representa ingresos, costos y gastos que, si bien ya están devengados, se encuentran pen-dientes de realización, la cual se prevé a mediano plazo y su valor puede variar debido a cambios en el valor razonable de los activos o pasivos que les dieron origen, por lo que es posible que no lleguen a realizarse en una parte o en su totalidad. Las partidas que integran el RI son reci-clados cuando son realizados y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capi-tal contable para ser reconocidos en la utilidad pérdida neta consolidada del periodo en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen. Las partidas que integran el RI se presentan en el estado de cambios en el capital contable, como parte del rubro de RI.

**y.** Ingresos

**Por las operaciones de seguro**

- Los ingresos por primas de riesgo se registran en función de la emisión de las pólizas contra-tadas sobre bases anualizadas, independientemente de la forma de pago.
- Los ingresos por primas con un componente de ahorro, relativos a los productos flexibles, re-presentan las aportaciones que los asegurados realizan a



sus pólizas al momento de emisión de la póliza. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan como parte del Resultado Integral de Financiamiento (RIF).

- Los ingresos por primas de seguros dotales a corto plazo se reconocen en resultados al momento de emitirse la póliza o el recibo de cobro, siempre y cuando provenga de una aportación del asegurado; si al vencimiento de la póliza el asegurado decide que dicha inversión permanezca en la Institución, el monto correspondiente se traspasa a un fondo de administración para el manejo de dividendos y vencimientos. Los rendimientos financieros generados por dichas inversiones se reconocen en resultados conforme se devengan, como parte del RIF.

- Los ingresos por derechos sobre pólizas derivados de los gastos de expedición de la póliza se registran en resultados como parte del costo de operación al momento en que se registran las primas correspondientes.

- Los ingresos por recargos sobre primas por pago fraccionado se registran inicialmente como pasivo y su afectación a resultados se realiza mensualmente conforme se devenga la prima, en el rubro de "Recargos sobre primas", como parte del RIF.

- Las primas anticipadas corresponden a pólizas de seguros que por razones comerciales se emiten en el ejercicio, pero su vigencia inicia en el ejercicio siguiente.

- La participación de utilidades del reaseguro cedido se registra en el resultado del ejercicio conforme se devenga.

- Los ingresos generados por las operaciones por reaseguro tomado, a través de contratos au-tomáticos, se registran contablemente al mes siguiente en que se efectuaron.

### Por las operaciones de reaseguro

#### *Reaseguro tomado y retrocedido*

Los principales ingresos y costos de la Institución se derivan de diversos contratos automáticos y aceptaciones facultativas del reaseguro tomado y retrocedido, que se tienen celebrados con las compañías cedentes y con los reaseguradores, tanto nacionales como extranjeros.

Las operaciones derivadas del reaseguro tomado, se contabilizan, en el caso de los negocios facultativos, en función a la aceptación de los negocios o cuando se recibe la garantía de pago de la prima; respecto a los contratos automáticos a través de los estados de cuenta recibidos de las cedentes, los cuales tienen una fecha de rendición de cuentas en forma trimestral y semestral, aspectos que ocasionan el diferimiento de un trimestre como mínimo en el registro de las primas, siniestros, comisiones, etc., adicionalmente, de acuerdo con la regulación en vigor la Institución determina una estimación en el registro de las primas, siniestros, comisiones, etc., con base en la experiencia propia de los conceptos antes mencionados, de acuerdo con la metodología y registros contables propuesta por especialistas de la Institución y dada a conocer a la Comisión.

#### *Reaseguro no proporcional*

Los ingresos por este concepto se reconocen

al momento de la suscripción de los contratos correspondientes (prima mínima y de depósito), y el ajuste a dicha prima al momento de determinar el resultado técnico del contrato, por otro lado las primas de reinstalación se reconocen al momento de llegar alguna reclamación por parte de las compañías cedentes.

#### *Ingresos por salvamento del reaseguro tomado*

Los ingresos por salvamentos se reconocen contablemente como un activo y una disminución del costo de siniestralidad en la fecha en que se conocen y se registran a su valor estimado de realización.

#### *Participación de utilidades en operaciones de reaseguro*

La participación de utilidades correspondiente al reaseguro tomado y retrocedido se determina y registra como un ingreso o costo, hasta que se conoce el resultado técnico de los contratos, lo que ocurre generalmente en el ejercicio en que vencen los mismos.

#### *Importes recuperables de reaseguro*

La Institución registra la participación de los reaseguradores en las reservas de riesgos en curso y para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos no reportados y gastos de ajuste asignados a los siniestros, así como el importe esperado de las obligaciones futuras derivadas de siniestros reportados.

La administración de la Institución determina la estimación de los importes recuperables por la participación de los reaseguradores en las reservas mencionadas en el párrafo anterior,

considerando la diferencia temporal entre las recuperaciones de reaseguro y los pagos directos y la probabilidad de recuperación, así como a las pérdidas esperadas por incumplimiento de la contraparte. Las metodologías para el cálculo de esta estimación se registran ante la Comisión, el efecto se reconoce en el estado de resultados del ejercicio en el rubro de "Siniestralidad y otras obligaciones pendientes de cumplir".

De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, los importes recuperables procedentes de contratos de reaseguro con contrapartes que no tengan registro autorizado, no son susceptibles de cubrir la Base de Inversión, ni podrán formar parte de los Fondos Propios Admisibles.

#### **z.** Costo neto de adquisición

### Por las operaciones de seguro

Los costos de adquisición se integran principalmente por comisiones y bonos a agentes, honorarios por el uso de instalaciones, otros gastos de adquisición y coberturas de exceso de pérdida, entre otros, disminuidos de las recuperaciones de gastos provenientes de las operaciones de reaseguro (comisiones por reaseguro cedido)

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas. Los costos relativos a los contratos de cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan.

El costo de coberturas de reaseguro no proporcional se reconoce en resultados mensualmente a partir de la fecha de vigencia



del contrato de reaseguro que le dé origen conforme al costo del contrato de cobertura, con independencia de los pagos pactados por concepto de prima mínima y de depósito. Las comisiones recuperadas por concepto de primas cedidas en reaseguro se registran en resultados en el momento del registro de los contratos de seguro que las originaron.

### Por las operaciones de reaseguro

Los costos de adquisición (comisiones pagadas y corretajes), se contabilizan en el momento en que se reconocen las primas tomadas reportadas por las compañías cedentes. Asimismo, la afectación de las comisiones ganadas en resultado del ejercicio, se realiza conjuntamente con la prima retrocedida correspondiente.

Los costos relativos a los contratos de cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan.

Los costos de adquisición de las pólizas contratadas se contabilizan en resultados en la fecha de emisión de las pólizas. Los costos relativos a los contratos de cobertura de ex-ceso de pérdida se registran conforme se devengan.

El costo de coberturas de reaseguro no proporcional se reconoce en resultados mensualmente a partir de la fecha de vigencia del contrato de reaseguro que le dé origen conforme al costo del contrato de cobertura, con independencia de los pagos pactados por concepto de prima mínima y de depósito.

Las comisiones recuperadas por concepto de primas cedidas en reaseguro, se registran en resultados en el momento del registro de los

contratos de seguro que las originaron. Las comisiones sobre primas de reaseguro tomado retrocedidas se registran en resultados en el mes que se recibe la información.

#### aa. Costo neto de siniestralidad

Los costos de siniestralidad representan los gastos realizados relacionados con las eventualidades ocurridas cubiertas por los contratos de seguros/reaseguro (siniestros, vencimientos, rescates y gastos de ajuste), disminuidos de las recuperaciones provenientes de las operaciones de reaseguro/retrocesión, deducibles y de salvamentos.

#### bb. Costo neto de operación

Los costos de operación se integran por honorarios por servicios profesionales, remuneraciones y prestaciones al personal, impuestos diversos erogados por la Institución, entre otros, disminuidos por derechos o productos de pólizas, ingresos varios, utilidad en venta de mobiliario y equipo y recuperaciones de gastos por administración de pérdidas.

#### cc. Servicios análogos y conexos

Representan servicios prestados por la administración de servicios médicos, la administración de pagos a proveedores de servicios, el manejo de tarjetas de descuento o membresías, asistencia legal, servicios automovilísticos; entre otros.

Los ingresos obtenidos y gastos erogados por la prestación de estos servicios se reconocen en el estado de resultados conforme se reciben o prestan los mismos.

#### dd. Diferencias cambiarias

Las transacciones y los activos y pasivos en monedas extranjeras se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por el Banco de México el día de la transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda.

Las diferencias generadas por fluctuaciones en el tipo de cambios entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en resultados como un componente del RIF, a excepción de aquellas diferencias cambiarias que son capitalizadas juntamente con otros componentes del RIF en el costo de los activos calificables.

#### ee. Comisiones contingentes

Las comisiones contingentes representan pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participan en la intermediación o que intervienen en la contratación de los productos de seguros, tanto de adhesión como de no adhesión, adicionales a las comisiones o compensaciones directas y consideradas en el diseño de los productos.

#### ff. Resultado integral de financiamiento (RIF)

Los ingresos y gastos financieros se integran a continuación:

- Ingreso por intereses;
- Ingreso por dividendos;
- Ganancia o pérdida neta por activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;

- Ganancia o pérdida por venta de inversiones en instrumentos financieros;
- Pérdidas (y reversiones) por deterioro al valor razonable de instrumentos financieros;
- Ganancia o pérdida en moneda extranjera por activos financieros y pasivos financieros;
- Estimaciones preventivas por riesgo crediticio por préstamos otorgados e importes recuperables de reaseguro.

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método de tasa efectiva. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Institución a recibir el pago.

La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

El importe en libros bruto de un activo financiero; o

El costo amortizado de un pasivo financiero. Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración o liquidación. Los



activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se llevan a los resultados del ejercicio.

**Nota 4 - Estimaciones contables y juicios críticos**

La Institución y sus subsidiarias realizan estimaciones y proyecciones sobre eventos futuros para re-conocer y medir ciertos rubros de los estados financieros, por tanto, las estimaciones contables resultan-tes reconocidas probablemente difieran de los resultados o eventos reales. Las estimaciones y proyec-ciones que tienen un riesgo significativo de derivar en ajustes materiales sobre los activos y pasivos re-conocidos durante el ejercicio siguiente, se detallan a continuación:

*Reservas técnicas estimadas actuarialmente*

La Administración utiliza varios métodos, modelos y supuestos para la valuación de las obligaciones asumidas, que representan los saldos de las reservas técnicas determinadas actuarialmente. Estos sal-dos son materiales para los estados financieros, son altamente detallados y requieren del juicio de la Administración en el establecimiento de ciertos supuestos, para la aplicación de la metodología de valuación autorizada por el regulador y en el establecimiento de supuestos.

La revisión y evaluación anual de supuestos, incluye una evaluación detallada de los

mismos para confirmar que es justificable que exista o no, algún cambio en los supuestos y modelos actuales.

**Por las operaciones de seguros**

Asimismo, la Administración lleva a cabo pruebas retrospectivas (back-testing) con objeto de comprobar la eficiencia de los modelos y supuestos utilizados para la determinación de las reservas técnicas actuariales, con base en un intervalo de confianza previamente establecido.

Los supuestos significativos para la determinación de las reservas técnicas determinadas actuarialmente son las siguientes:

Supuestos significativos <sup>1</sup>	Vida Largo Plazo		Accidentes y enfermedades	
	RRC	SONR	RRC	SONR
Morbilidad	X			
Caducidad	X			
Factor de siniestralidad	X	X	X	X
Factor de devengamiento		X		X

<sup>1</sup> Un supuesto se considera significativo, si los saldos determinados actuarialmente son altamente sensibles a los cambios en dichos supuestos determinados con base en el juicio de la Administración.

**Por las operaciones de reaseguro**

Los supuestos utilizados por la Institución para determinar las reservas cumplen los requerimientos de la Comisión, tales como la presentación de notas técnicas y pruebas retrospectivas (backtesting), y se basan en procedimientos y controles de la Institución,

que incluyen las revisiones realizadas por ciertos comités de apoyo de la Administración, así como por auditorías internas y revisiones actuariales externas.

Los supuestos significativos para la determinación de las reservas técnicas determinadas actuarialmente se derivan de los datos de siniestralidad incurrida propia de la Institución. Dicha siniestralidad se valúa a nivel ramo.

*Impuesto a la utilidad diferido*

La Institución está sujeta al pago de impuestos a la utilidad. Se requiere realizar juicios significativos para reconocer el impuesto a la utilidad causado y diferido. Existen operacio-nes y cálculos para los cuales la determinación exacta del impuesto es incierta.

La Institución reconoce un impuesto diferido activo con base en sus proyecciones financieras y fiscales que le permiten considerar que probablemente derivarán en la realización del impuesto diferido activo paulatinamente, en un periodo estimado de 5 años. Las principales premisas utilizadas por la Institución para estimar la realización del impuesto diferido activo, es la proyección de utilidades futuras, con base en:

- a. Una tasa de crecimiento anual estimada del 15.55 %.
- b. Una tasa de siniestralidad basada en su experiencia y tasas de intereses futuras del 54.96%.

Si el resultado final de estas proyecciones fuera significativamente favorable a la Institución, el impuesto diferido activo podría

realizarse en un periodo menor al esperado. Por el contrario, si el resultado final de estas proyecciones fuera significativamente desfavorable a la Institución, dicho impuesto diferido pudiera no realizarse en su totalidad.

*Estimación para Castigos del Deudores por Primas e Instituciones de Seguros y Fianzas*

La Institución desarrollo una metodología interna para calcular la estimación para castigos de deudores por primas que considera el año de emisión, los saldos pendientes de cobro, la antigüedad y la fecha de cobro a través del comportamiento histórico de la cuenta. Dicha metodología se realizó con apego a los estándares de la práctica profesional actuarial.

Respecto a los saldos de Instituciones de Seguros y Fianzas con antigüedad mayor a un año, la Institución desarrollo una metodología interna para calcular la estimación para castigos de está cuenta, que considera el comportamiento histórico de los saldos de la cuenta corriente activa contra su aplicación a resultados y cobranza en apego a los estándares de la práctica.

*Contingencias legales*

**Por las operaciones de seguros**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución cuenta con \$476,057 y \$448,615 de contingencias legales, respectivamente, de las cuales el 5% se encuentran reservadas, con base en diferentes porcentajes de pérdida establecidos de acuerdo con la posibilidad que la Administración y los abogados de la Institución estiman se ganarán o perderán,



dependiendo de la etapa procesal en que se encuentre cada juicio; sin embargo, esto puede ser susceptible de cambio de acuerdo con el avance en las etapas procesales de cada caso:

a. El 28% se considera con probabilidad de perderlas, de las cuales se encuentran reservadas al 10%. En caso de que las apelaciones interpuestas no procedieran, dicha reserva debe incrementarse en un 22%.

b. El 2% se considera con alguna posibilidad de pérdida. En caso de que el 100% de estas contingencias fueran calificadas con probabilidad alta de pérdida, el incremento a la reserva ascendería a \$1,500 con cargo a los resultados del ejercicio sería un poco significativo sobre los estados financieros.

*Beneficios laborales*

El valor presente de las obligaciones laborales por pensiones depende de un número de premisas que se determinan sobre bases actuariales utilizando varios supuestos. Cualquier cambio a estos supuestos pudiera afectar el pasivo reconocido. Al cierre de cada ejercicio, la Institución estima la tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados para liquidar las obligaciones laborales al futuro por pensión, con base en las tasas de interés de valores gubernamentales, denominados en la misma moneda en la cual se tienen las obligaciones laborales a futuro y plazos de vencimiento similares a los mismos.

Otras premisas utilizadas para estimar las obligaciones por pensiones se basan en las condiciones actuales de mercado.

La principales premisas utilizadas fueron:

	Tasa de descuento*** nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones		Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros		Tasa de rendimiento esperado de activos del plan		Tasa de inflación	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Peña Verde	9.18%	9.27%	9.50%	5.00%	9.50%	5.00%	8.00%	5.00%
Reaseguradora Patria	9.42%	9.46%	10.50%	5.00%	9.46%	9.46%	8.50%	5.00%
General de Seguros	9.43%	9.43%	5.00%	5.00%	8.20%	8.20%	4.00%	4.00%
General de Salud	9.44%	9.44%	5.00%	5.00%	8.29%	8.29%	4.00%	4.00%
CCSS Peña Verde	9.74%	7.75%	5.00%	5.00%	7.75%	9.74%	4.00%	4.00%
Servicios Peña Verde	9.41%	9.43%	5.00%	5.00%	8.13%	9.43%	4.00%	4.00%

Las premisas relativas a mortalidad futura se basan en estadísticas públicas y experiencia pasada de cada país. La vida promedio esperada en años de un empleado retirado a los 65 años es de 11.5 años.

**Nota 5 - Administración de riesgos financieros**

Como parte del sistema de gobierno corporativo, el Grupo ha establecido un sistema de administración integral de riesgos, que incluye la definición y categorización de los riesgos a los que puede estar expuesto el Grupo, considerando, al menos, los que representan un mayor impacto:

i. El riesgo de mercado - refleja la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que influyan en el valor de los activos y pasivos, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros. El Grupo no cuenta con operaciones financieras derivadas.

ii. El riesgo de liquidez - refleja la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o adquirida.

iii. El riesgo de crédito - refleja la pérdida potencial derivada de la falta de pago, o deterioro de la solvencia de las contrapartes y los deudores en las operaciones que efectúa el Grupo, incluyendo las garantías que le otorgan. Este riesgo considera la pérdida potencial que se derive del incumplimiento de los contratos destinados a reducir el riesgo, tales como los contratos de reaseguro/ retrocesión y de reafianzamiento, así como las cuentas por cobrar y otros riesgos de crédito

que no puedan estimarse respecto del nivel de la tasa de interés libre de riesgo.

iv. El riesgo de concentración - refleja las pérdidas potenciales asociadas a una inadecuada diversificación de activos y pasivos, y que se deriva de las exposiciones causadas por riesgos de crédito, de mercado, de suscripción, de liquidez, o por la combinación o interacción de varios de ellos, por contraparte, por tipo de activo, área de actividad económica o área geográfica.

*Políticas de administración de riesgos*

El Consejo de Administración del Grupo tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión de las políticas de administración integral de riesgos. El Consejo de Administración ha instrumentado un sistema de administración integral de riesgos que forma parte de la estructura organizacional de sus filiales, el cual se encuentra integrado a los procesos de toma de decisiones y se sustenta con el sistema de control interno, para tal efecto ha designado un área específica que es la responsable de diseñar, implementar y dar seguimiento al sistema de administración integral de riesgos (Área de administración de riesgos), adicionalmente, se han implementado Comités de Administración de Riesgos, que se encargan de supervisar las políticas de administración de riesgos de las filiales, e informan regularmente al Consejo de Administración sobre sus actividades.

Las políticas de administración de riesgos se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrentan las filiales, establecer límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y sistemas de administración de



riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de las subsidiarias.

El Área de administración de riesgos tiene como objeto:

I. Vigilar, administrar, medir, controlar, mitigar, e informar sobre los riesgos a los que se encuentran expuestas las Instituciones, incluyendo aquellos que no sean perfectamente cuantificables.

II. Vigilar que la realización de las operaciones de las Instituciones se ajuste a los límites, objetivos, políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

*Exposición y sensibilidad a los riesgos*

Las siguientes sensibilidades se realizan en función del Índice de Solvencia, el cual debe de ser igual o mayor a 100%, indicando que el Grupo cuenta con los recursos suficientes para respaldar su operación. Un Índice de Solvencia superior, mayor a 100%, indica una mayor solidez financiera y una mejor capacidad para cubrir desviaciones no esperadas relacionadas con los riesgos del Grupo.

Al cierre del 2023 y 2022, Reaseguradora Patria presenta un índice de solvencia de 125% y 137%, respectivamente.

Al cierre del 2023 y 2022, General de Seguros presenta un índice de solvencia de 162% y 168%, respectivamente.

Al cierre del 2023 y 2022, General de Salud presenta un índice de solvencia de 148% y 115%, respectivamente.

**Riesgos de mercado**

**i. Riesgo cambiario**

*Exposición*

La exposición del Grupo al riesgo cambiario de los activos y pasivos por tener operaciones en monedas extranjeras, se indica a continuación:

	2023	SONR
Activos	\$ 19,279,215	\$ 17,228,339
Pasivos	(16,201,033)	(13,894,781)
Posición activa, neta	\$ 3,078,182	\$ 3,333,558

Durante los ejercicios 2023 y 2022, se registraron \$493,583 y \$ 82,130 de pérdida cambiaria, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las reservas de cada filial del Grupo en moneda extranjera se encuentran calzadas respecto a sus activos.

*Sensibilidad*

A continuación, se muestra la sensibilidad del índice de solvencia, en puntos porcentuales (pp), ante una variación, apreciación o depreciación, del tipo de cambio del dólar-peso.

	Impacto en Índice de Solvencia	
	2023	2022
Incremento del 5% en el tipo de cambio del dólar	-0.03 pp	+0.46 pp
Disminución del 5% en el tipo de cambio del dólar	-0.51 pp	-0.64 pp

**ii. Riesgo de tasa de interés**

*Exposición*

El principal riesgo de tasa de interés del Grupo surge de las inversiones en instrumentos financieros, lo que expone a la Institución al riesgo de tasa de interés de flujo de efectivo. En general, el Grupo adquiere inversiones en instrumentos financieros para cubrir sus pasivos y capital de trabajo a tasas fijas y variables.

*Sensibilidad*

A continuación, se muestra la sensibilidad ante cambios, incrementos o decrementos, en las tasas de interés.

	Impacto en Índice de Solvencia	
	2023	2022
Aumento en 25 puntos base	-1.28 pp	-1.31 pp
Disminución en 25 puntos base	+1.54 pp	+1.31 pp

\* Puntos base respecto a tasa de bonos UMS

**iii. Riesgo de caída en el mercado accionario**

*Exposición*

La exposición del Grupo al riesgo de caída en el mercado accionario por las inversiones en acciones, se indica a continuación:

	Impacto en Índice de Solvencia	
	2023	2022
Importe de las acciones	\$ 3,222,363	\$ 2,973,054
% participación del total del portafolio de inversión	15%	15%

*Sensibilidad*

A continuación, se muestra la sensibilidad por variaciones en el mercado de accionario, tomando como referencia el IPC de la Bolsa Mexicana de Valores:

	Impacto en Índice de Solvencia	
	2023	2022
Incremento del 10%	+4.49 pp	+3.74 pp
Disminución del 10%	-4.54 pp	-3.50 pp

**Riesgo de Crédito**

*Exposición*

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial que un emisor de instrumentos financieros puede causar a la contraparte, al no cumplir con sus obligaciones, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar, deudor por prima y las inversiones en instrumentos de deuda.

	2023	2022
Renta fija	\$ 18,294,616	\$ 16,701,118
Deudor por prima	\$ 2,192,692	\$ 2,426,987
Otros deudores	\$ 136,349	\$ 217,551

*Pérdida por deterioro crediticio de la contraparte*

Las pérdidas estimadas por deterioro crediticio de la contraparte en el portafolio de activos se muestran a continuación:

	2023	2022
Deterioro de valores	\$ 14,735	\$ -
Estimación para castigos de deudor por primas	\$ 202,991	\$ 97,659



## Riesgo de concentración

### Exposición

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo muestra los siguientes niveles de concentración en su portafolio de inversión:

	2023	%	2022	%
Renta fija	\$ 18,294,616	85	\$ 16,701,118	85
Renta Variable	\$ 3,222,363	15	\$ 2,973,054	15

De acuerdo con el índice de concentración de Herfindahl e Hirschman, el portafolio de inversión se encuentra concentrado en los siguientes emisores:

- Nacional Financiera S.N.C. y Gobierno Federal

### Sensibilidad

La sensibilidad que se tendría en el índice de solvencia al realizar un rebalanceo del portafolio, considerando una desconcentración de activos de Nacional Financiera y gobierno federal y la adquisición de instrumentos corporativos por \$2,000,000 sería de -6 pp.

## Nota 6 - Activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de inversión

### Moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución tenía activos y pasivos monetarios en miles de dólares (Dls.), como se muestra a continuación:

	2023	2022
Activos	Dls. 1,136,304	Dls. 884,798
Pasivos	(954, 878)	(713,596)
Posición neta larga	Dls. 181, 426	Dls. 171, 202

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por Banxico y utilizado por la Institución para valorar sus activos y pasivos en moneda extranjera fue de \$16.9666 y \$19.4715, por dólar, respectivamente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el tipo de cambio de cierre de jornada publicado por Banxico fue de \$17.1098 por dólar.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución no tiene contratada cobertura alguna contra riesgos cambiarios.

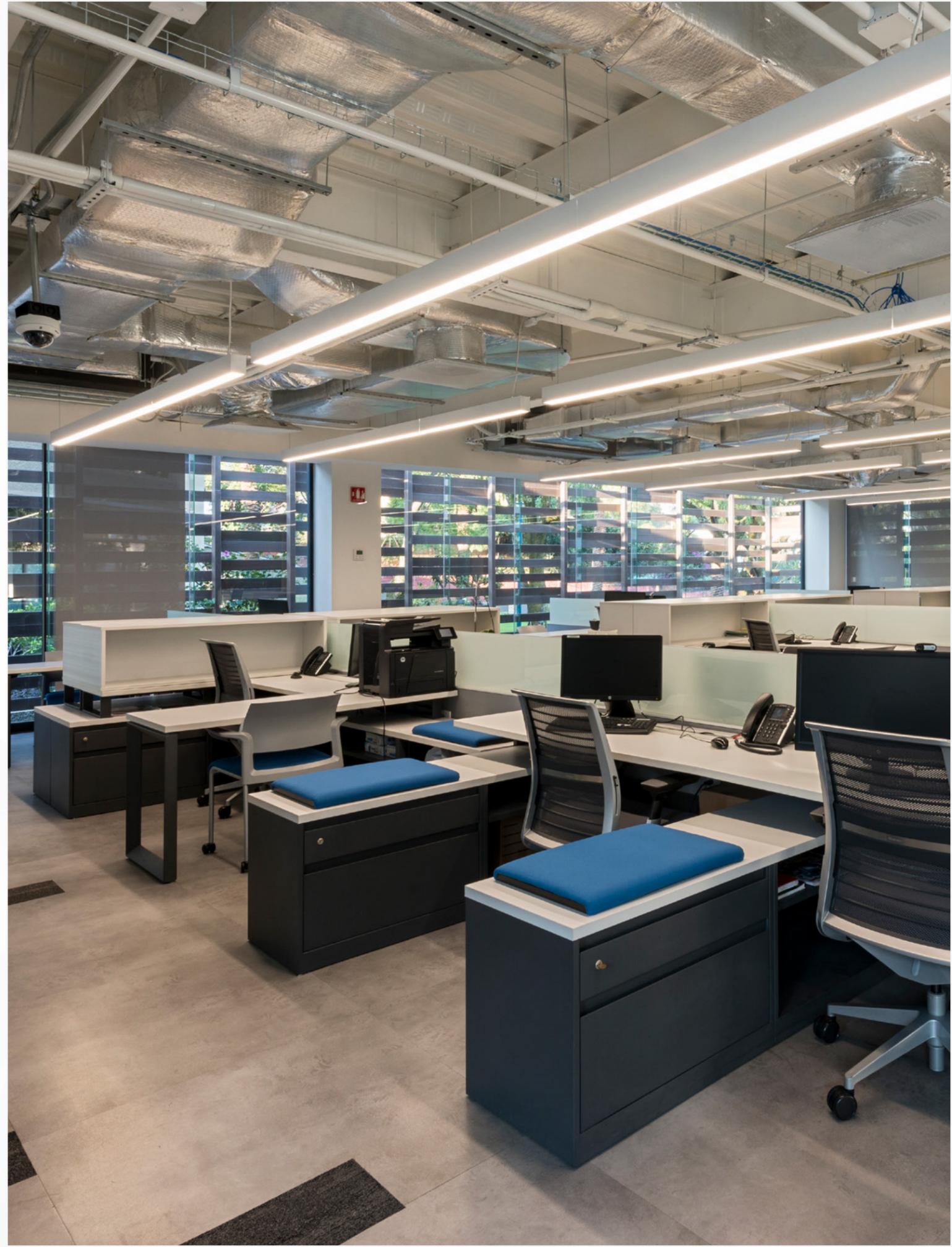
### Unidades de Inversión UDIS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Institución tenía activos y pasivos monetarios en UDIS, como se muestra a continuación:

	2023	2022
Activos	UDIS 69,879	UDIS 59,398
Pasivos	(9,693)	1,387
Posición neta larga	UDIS 0,186	UDIS 0,785

El valor de la UDI está asociada a valor del INPC. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor de la UDI publicado por el Banco de México y utilizado por la Institución para valorar sus activos y pasivos fue de \$7981602 y \$7.646804.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el valor de la UDI era de 8.134415.



## Nota 7 - Inversiones en valores:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la posición en inversiones en valores en cada categoría se integra como se muestra a continuación:

	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total	Importe	Incremento (decremento) por valuación de valores	Deudor por intereses	Total
<b>VALORES GUBERNAMENTALES:</b>								
Negociables	\$ 4,597,000	\$ 37,250	\$ 63,121	\$ 4,697,371	\$ 3,348,497	\$ (69,599)	\$ 30,328	\$ 3,309,226
Para cobrar o vender	10,407,052	(9,075)	207,317	10,605,294	10,634,968	(22,371)	74,107	10,686,704
	<u>\$ 15,004,052</u>	<u>\$ 28,175</u>	<u>\$ 270,438</u>	<u>\$ 15,302,665</u>	<u>\$ 13,983,465</u>	<u>\$ (91,970)</u>	<u>\$ 104,435</u>	<u>\$ 13,995,930</u>
<b>EMPRESAS PRIVADAS TASA CONOCIDA:</b>								
Negociables	\$ 102,296	\$ 3,418	\$ 2,106	\$ 107,820	\$ 1,179,144	\$ (99,773)	\$ 4,577	\$ 1,083,948
Para cobrar o vender	810,776	(51,034)	5,482	765,224	118,674	182	65	118,921
	<u>\$ 913,072</u>	<u>\$ (47,616)</u>	<u>\$ 7,588</u>	<u>\$ 873,044</u>	<u>\$ 1,297,818</u>	<u>\$ (99,591)</u>	<u>\$ 4,642</u>	<u>\$ 1,202,869</u>
<b>EMPRESAS PRIVADAS TASA VARIABLE</b>								
Negociables	\$ 1,013,111	\$ 1,806,651	\$ -	\$ 2,819,762	\$ 1,381,407	\$ 1,520,671	\$ -	\$ 2,902,078
Para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 1,013,111</u>	<u>\$ 1,806,651</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,819,762</u>	<u>\$ 1,381,407</u>	<u>\$ 1,520,671</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,902,078</u>
<b>VALORES EXTRANJEROS</b>								
<b>Títulos de deuda:</b>								
Negociables	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,343,640	\$ (46,909)	\$ 9,012	\$ 1,305,743
Para cobrar o vender	1,783,243	(3,418)	10,874	1,790,699	201,600	(5,379)	355	196,576
	<u>1,783,243</u>	<u>(3,418)</u>	<u>10,874</u>	<u>1,790,699</u>	<u>1,545,240</u>	<u>(52,288)</u>	<u>9,367</u>	<u>1,502,319</u>
<b>Títulos de capital:</b>								
Negociables	266,349	(1,944)	-	264,405	97,564	(26,588)	-	70,976
Para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>266,349</u>	<u>(1,944)</u>	<u>-</u>	<u>264,405</u>	<u>97,564</u>	<u>(26,588)</u>	<u>-</u>	<u>70,976</u>
	<u>\$ 2,049,592</u>	<u>\$ (5,632)</u>	<u>\$ 10,874</u>	<u>\$ 2,055,104</u>	<u>\$ 1,642,804</u>	<u>\$ (78,876)</u>	<u>\$ 9,367</u>	<u>\$ 1,573,295</u>
<b>VALORES RESTRINGIDOS</b>								
Negociables	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 225,091	\$ (8,019)	\$ 1,040	\$ 218,112
Para cobrar o vender	295,425	9,272	2,328	307,025	207,042	15,675	1,185	223,902
	<u>\$ 295,425</u>	<u>\$ 9,272</u>	<u>\$ 2,328</u>	<u>\$ 307,025</u>	<u>\$ 432,133</u>	<u>\$ 7,656</u>	<u>\$ 2,225</u>	<u>\$ 442,014</u>
<b>Títulos de capital:</b>								
Negociables	127,670	10,528	-	138,198	163,224	(18,873)	-	144,351
	<u>\$ 423,095</u>	<u>\$ 19,800</u>	<u>\$ 2,328</u>	<u>\$ 445,233</u>	<u>\$ 595,357</u>	<u>\$ (11,217)</u>	<u>\$ 2,225</u>	<u>\$ 586,365</u>
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>								
	<u>\$ 21,170</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 21,183</u>	<u>\$ 39,812</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 39,824</u>

Al 31 de diciembre de 2023, PCM tiene \$445,223 en valores restringidos, no puede usarse libremente debido a limitaciones impuestas por regulaciones externas.

Las inversiones en valores están sujetas a diversos tipos de riesgos, los principales que pueden asociarse a los mismos están relacionados con el mercado en donde operan, las tasas de interés asociadas al plazo, los tipos de cambio y los riesgos inherentes de crédito y liquidez de mercado.

El plazo promedio de las inversiones en instrumentos financieros de deuda en sus diversas clasificaciones es el siguiente:

31 de diciembre		
	2023	2022
Negociables (IFN) Para Comprar o Vender (IFCV)	2 días - 28 años	2 días y 36 años
	1 - 2 días - 35 años	2 días y 9 años

31 de diciembre		
	2023	2022
Negociables (IFN) Para Comprar o Vender (IFCV)	-0.1% - 11.4%	-0.3 - 12.1%
	0.1% - 12.6%	.06% - 12.7%

Al 31 de diciembre de 2023, la Institución reconoció una pérdida por deterioro de \$14,735. Al 31 de diciembre de 2022, la Institución no reconoció alguna pérdida por deterioro. Al 24 de abril de 2024, la Administración de la Institución no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio, que deban ser revelados.

Las inversiones en valores que representan el 3% o más del total del portafolio de la Institución, se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2023					31 de diciembre de 2022				
Emisor	Serie	Costo	Valor de mercado	%	Emisor	Serie	Costo	Valor de mercado	%
MEXG29	260121	1,201,930	1,235,234	5.8					
GCC	*	104,163	975,493	4.5					
NAFI567	240308	920,229	923,770	4.3					
MEXJ98	250427	634,537	642,307	3.0					
MEXCC46	270328	625,239	639,449	3.0					
		\$ 3,486,098	\$ 4,416,253				\$ 126,807	\$ 723,868	

### Nota 8 - Valor razonable

El valor razonable al final del periodo y nivel de jerarquía de los activos y pasivos se muestra a continuación:

#### 2023

Tipo de instrumento	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 4
Valores gubernamentales:				
Para negociar	\$ 4,515,575	\$ 181,796	\$ -	\$ 4,697,371
Para cobrar y vender	2,033,213	8,572,081	-	10,605,294
	\$ 6,548,788	\$ 8,753,877	\$ -	\$ 15,302,665
Valores privados, tasa conocida:				
Para negociar	\$ 81,551	\$ 26,269	\$ -	\$ 107,820
Para cobrar y vender	708,013	56,459	752	765,224
	\$ 789,564	\$ 82,728	\$ 752	\$ 873,044
Valores privados, tasa variable:				
Para negociar	\$ 2,381,482	\$ 438,278	\$ -	\$ 2,819,760
Para cobrar y vender	-	-	-	-
	\$ 2,381,482	\$ 438,278	\$ -	\$ 2,819,760
Valores extranjeros de deuda y de capital:				
Para negociar	\$ 262,706	\$ 1,702	\$ -	\$ 264,408
Para cobrar y vender	1,626,143	164,553	-	1,790,696
	\$ 1,888,849	\$ 166,255	\$ -	\$ 2,055,104
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Nivel 4</b>
Valores restringidos:				
Para negociar	\$ 138,198	\$ -	\$ -	\$ 138,198
Para cobrar y vender	297,749	9,276	-	307,025
	\$ 435,947	\$ 9,276	\$ -	\$ 445,223
Reportos	\$ 19,875	\$ 1,308	\$ -	\$ 21,183
Total	\$ 12,064,503	\$ 9,451,720	\$ 752	\$ 21,516,981

Tipo de instrumento	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 4
Valores gubernamentales:				
Para negociar	\$ 2,053,685	\$ 1,255,542	\$ -	\$ 3,309,227
Para cobrar y vender	601,173	10,085,530	-	10,686,703
	<u>\$ 2,654,858</u>	<u>\$ 11,341,072</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,995,930</u>
Valores privados, tasa conocida:				
Para negociar	\$ 1,083,948	\$ -	\$ -	\$ 1,083,948
Para cobrar y vender	-	100,227	18,644	118,921
	<u>\$ 1,083,948</u>	<u>\$ 100,227</u>	<u>\$ 18,644</u>	<u>\$ 1,202,869</u>
Valores privados, tasa variable:				
Para negociar	\$ 2,417,546	\$ 484,532	\$ -	\$ 2,902,078
Para cobrar y vender	-	-	-	-
	<u>\$ 2,417,546</u>	<u>\$ 484,532</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,902,078</u>
Valores extranjeros de deuda y de capital:				
Para negociar	\$ 1,371,924	\$ 4,795	\$ -	\$ 1,376,719
Para cobrar y vender	196,577	(1)	-	196,576
	<u>\$ 1,568,501</u>	<u>\$ 4,794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,573,295</u>
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Nivel 4</b>
Valores restringidos:				
Para negociar	\$ 362,463	\$ -	\$ -	\$ 362,463
Para cobrar y vender	207,725	16,177	-	223,902
	<u>\$ 570,188</u>	<u>\$ 16,177</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 586,365</u>
Reportos	\$ 2,735	\$ 37,089	\$ -	\$ 39,824
Total	<u>\$ 8,297,776</u>	<u>\$ 11,983,644</u>	<u>\$ 18,644</u>	<u>\$ 20,300,369</u>

Nota 9 - Cartera de crédito

La clasificación de la cartera de créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra a continuación:

	Cartera de Crédito					
	Vigente		Vencida		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Créditos:						
Sobre pólizas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Quirografarios	13,767	10,306	-	-	13,767	10,306
Créditos hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Intereses devengados	-	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito vigente	<u>\$ 13,767</u>	<u>\$ 10,306</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,767</u>	<u>\$ 10,306</u>
Estimación preventiva	-	-	-	-	\$ 260	\$ (257)
Cartera de créditos neta					<u>\$ 13,507</u>	<u>\$ 10,049</u>

Estimación preventiva de riesgos crediticios

Los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios realizados en los ejercicios de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Saldo al principio del año	\$ (257)	\$ (161)
Incremento a la estimación	(3)	(96)
Saldo al final del año	<u>\$ (260)</u>	<u>\$ (257)</u>

Nota 10 - Inmuebles:

La inversión en inmuebles se integra como sigue:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Terreno	\$ 101,592	\$ 101,592
Construcción	123,549	123,549
Instalaciones especiales	1,293	1,293
	226,434	226,434
Valuación neta	630,700	587,522
Menos-Depreciación acumulada	(64,871)	(60,555)
Total	<u>\$ 792,263</u>	<u>\$ 753,401</u>

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Institución practicó avalúos sobre sus inmuebles, teniendo como resultado un incremento por \$43,178 y \$35,844, respectivamente. El cálculo de la depreciación se realiza con base en la vida útil remanente sobre el valor actualizado de las construcciones, determinada con los últimos avalúos practicados, las tasas de depreciación aplicable para el ejercicio 2023 fue de 2.08% y 1.20%, respectivamente y para el ejercicio de 2022 fue de 2.04% y 1.11% respectivamente. Durante el ejercicio de 2023 y 2022 se registró un monto de \$4,315 y \$4,045, respectivamente, por concepto de depreciación, en el estado de resultados dentro del rubro de "Depreciaciones y amortizaciones".



### Nota 11 – Deudor por prima

A continuación, se presenta la integración del Deudor por prima:

Ramo	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Vida:		
Individual	\$ 42,610	\$ 53,658
Grupo y colectivo	99,075	131,091
	<u>141,685</u>	<u>184,749</u>
Accidentes y enfermedades	606,941	688,785
Daños		
	21,739	9,345
Responsabilidad civil	49,868	308,894
Transportes	180,833	147,151
Incendio	436,634	401,008
Terremoto	60,441	82,837
Agrícola	542,882	485,610
Automóviles	1,945	1,411
Crédito	95,089	79,846
Diversos	1,389,431	1,516,102
	49,699	37,352
Fianzas	\$ <u>2,187,756</u>	\$ <u>2,426,987</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el rubro del Deudor por prima representa el 6.86% y 9.36% del activo total, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no existen deudores por prima, cuyo saldo represente el 5% del activo total de la Institución.

Durante el ejercicio 2023 se realizó un incremento a la estimación para castigo de \$105,332, por lo que el saldo final al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$202,991. Durante el ejercicio 2022, se realizó un incremento de \$4,742, por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$97,659.

### Nota 12 – Reaseguradores y reafianzadores – Neto

A continuación, se presenta una integración de los principales saldos con reaseguradores

Institución	Al 31 de diciembre de 2023						
	Cuenta corriente		Depositos retenidos		Importes recuperables		
	Deudor	Acredor	Primas retenidas	Siniestros retenidos	Riesgos en curso	Siniestros pendientes	Otros conceptos
Del País	\$ 191,856	\$ 175,017	\$ 8,504	\$ 257	\$ 49,440	\$ 149,401	\$ 466,229
Del Extranjero	1,879,171	2,787,999	166,926	201,041	172,024	1,240,197	1,091,463
	<u>\$ 2,071,027</u>	<u>\$ 2,963,016</u>	<u>\$ 175,430</u>	<u>\$ 201,298</u>	<u>\$ 221,464</u>	<u>\$ 1,389,598</u>	<u>\$ 1,557,692</u>

Institución	Al 31 de diciembre de 2022						
	Cuenta corriente		Depositos retenidos		Importes recuperables		
	Deudor	Acredor	Primas retenidas	Siniestros retenidos	Riesgos en curso	Siniestros pendientes	Otros conceptos
Del País	\$ (131,324)	\$ 265,572	\$ 6,620	\$ 296	\$ 102,245	\$ 147,078	\$ 400,937
Del Extranjero	2,756,716	3,273,382	204,777	63,715	541,617	571,769	699,746
	<u>\$ 2,625,392</u>	<u>\$ 3,538,954</u>	<u>\$ 211,397</u>	<u>\$ 64,011</u>	<u>\$ 643,862</u>	<u>\$ 718,847</u>	<u>\$ 1,100,683</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la institución tiene una estimación preventiva de riesgo crediticio del reaseguro extranjero por \$14,086 y \$3,986 respectivamente.

De acuerdo con las disposiciones de la Comisión, las primas cedidas a los reaseguradores que no tengan registro autorizado serán consideradas como retenidas para el cálculo del capital mínimo de garantía y algunas reservas.

Los reaseguradores tienen la obligación de rembolsar a la Institución los siniestros reportados con base en su participación.

Derivado de lo anterior, en el ejercicio 2023 y 2022, la Institución determinó en el balance general en el rubro de "Estimación para castigo" un monto de \$40,528 y \$100,318, respectivamente, teniendo como efecto de débito (crédito), al rubro de "Gastos administrativos y operativos" por un monto de \$59,790 y (\$10,532), respectivamente en el estado de resultados.



**Nota 13 - Otros activos**

a) Mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analiza como se muestra a continuación:

Mobiliario y equipo	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 49,058	\$ 49,666
Equipo de cómputo	81,173	85,039
Equipo de transporte	44,766	45,647
Activos en arrendamiento	100,466	-
Diversos	2,707	2,707
Obras de arte	1,104	1,104
<b>Total Mobiliario y equipo</b>	<b>279,274</b>	<b>184,163</b>
Depreciación acumulada	(170,725)	(157,631)
<b>Total Mobiliario y equipo neto</b>	<b>\$ 108,549</b>	<b>\$ 26,532</b>

Durante el ejercicio de 2023 y 2022, se registró un monto de \$16,226 y \$16,499, respectivamente, por concepto de depreciación, en el estado de resultados dentro del rubro de "Depreciaciones y amortizaciones".

b) Diversos:

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Inventario por salvamentos	\$ 26,949	\$ 21,527
Primas de seguros y fianzas	496	148,954
Licencias y softwares y desarrollo	7,607	46,864
Pagos anticipados	201,648	-
Activos por derecho de uso	-	51,520
Impuestos por recuperar	244,793	134,831
Pagos efectuados a cuenta del ISR anual	85,131	71,386
ISR diferido	95,110	46,836
PTU diferida	22,220	12,355
Pagos por reaseguro	252,412	-
Otros	46,499	(8,502)
<b>Total</b>	<b>\$ 982,865</b>	<b>\$ 525,771</b>

**Nota 14 - Arrendamientos:**

En relación con los contratos de arrendamiento vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 a continuación se muestra la siguiente información relevante sobre los mismos:

El cargo por depreciación/amortización por activos por derecho de uso, por clase de activo se muestra a continuación:

	Año que termino el 31 de diciembre	
	2023	2022
Activos varios	\$ 1,862	\$ 3,779
<b>Total</b>	<b>\$ 1,862</b>	<b>\$ 3,779</b>

**Nota 15 - Activos intangibles:**

A continuación, se presenta la integración de los activos intangibles amortizables:

Descripción	Importe		Tasa anual de amortización	
	2023	2022	2023	2022
Con vida definida:				
Gastos de instalación	\$ 5,561	\$ 5,561	%5	5%
Software	161,575	156,715		
Otros conceptos por amortizar	40,474	27,770		
	207,610	190,046		
Amortización acumulada	(68,631)	(42,283)		
<b>Total de activos intangibles con vida definida</b>	<b>\$ 138,979</b>	<b>\$ 147,763</b>		

La amortización registrada en los resultados de 2023 y 2022 asciende a \$28,379 respectivamente, la cual forma parte de los Gastos de operación netos.



**Nota 16 - Beneficios a los empleados:**

- a. El valor de las OBD al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$228,794 y \$228,055, respectivamente.
- b. El valor de los AP al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a \$185,485 y \$186,253, respectivamente.
- c. Por lo anterior, la entidad presenta un Pasivo Neto por Beneficios Definidos en el balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por \$64,192 y \$59,628, respectivamente

A continuación se muestra la situación financiera entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP, y el A/ Pasivo Neto por Beneficios Definidos (PNBD) reconocido en el estado de situación financiera:

PNBD	Indemnizaciones 31 de diciembre de		Pensiones 31 de diciembre de		Otros beneficios post empleo 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Beneficios definidos:						
OBD	\$ 74,233	\$ 61,802	\$ 140,531	\$ 149,178	\$ 19,794	\$ 17,080
AP	-	-	(136,866)	(141,158)	(32,969)	(27,273)
Saldo del PNBD	\$ 74,233	\$ 61,802	\$ 3,665	\$ 8,020	\$ (13,175)	\$ (10,193)

- d. Conciliación de la OBD, AP y el PNBD.

Conciliación de los saldos iniciales y finales del PNBD:

PNBD	Indemnizaciones 31 de diciembre de		Pensiones 31 de diciembre de		Otros beneficios post empleo 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
OBD al inicio del periodo	\$ 61,802	\$ 37,220	\$ 149,178	\$ 174,923	\$ 17,080	\$ 12,268
Costo servicios presente	\$ 5,751	\$ 3,384	\$ 4,498	\$ 3,491	\$ 2,361	\$ 1,633
Costo por servicios pasados	627	444	744	158	582	130
Costo de interés de la OBD	5,270	2,763	13,337	13,683	1,504	945
Pagos de beneficios	(1,395)	(43)	(16,468)	(17,242)	(239)	(2,589)
Efecto por experiencia del plan	(7,920)	(3,053)	(11,136)	(12,206)	(2,522)	1,531
Efecto por experiencia en hipótesis demográficas	10,038	19,986	-	(6,584)	997	545
Efecto por experiencia en hipótesis financieras	50	1,101	378	(7,045)	30	2,617
OBD al final del periodo	\$ 74,233	\$ 61,802	\$ 140,531	\$ 149,178	\$ 19,794	\$ 17,080

Las aportaciones al plan para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$7,338. En el ejercicio 2023, no se realizaron aportaciones.

- e. AP

PNBD	Indemnizaciones 31 de diciembre de		Pensiones 31 de diciembre de		Otros beneficios postempleo 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos al inicio del periodo:	\$ -	\$ -	\$ 141,158	\$ 161,015	\$ 27,273	\$ 9,474
Rendimiento esperado	-	-	12,687	12,603	2,474	725
Contribuciones	-	-	-	5,759	-	1,579
Pagos de beneficios	-	-	(16,468)	(16,868)	-	(2,906)
Ganancias (o Pérdidas) de activos del Plan	-	-	3,881	(17,265)	3,222	18,401
Traspaso por Incremento de la Obligación Máxima	-	-	(4,392)	(4,086)	-	-
Fondo al final del periodo	\$ -	\$ -	\$ 136,866	\$ 141,158	\$ 32,969	\$ 27,273

- f. Costo Neto del Periodo (CNP)

A continuación se presenta un análisis del CNP por tipo de plan:

CNP	Indemnizaciones 31 de diciembre de		Pensiones 31 de diciembre de		Otros beneficios postempleo 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Costo del servicio presente	\$ 5,751	\$ 3,384	\$ 3,649	\$ 3,149	\$ 2,899	\$ 1,790
Costo por servicio pasado	627	444	608	95	718	176
Interés neto sobre el PNBD	5,270	2,763	1,048	1,315	(1,369)	16
Remediones reconocidas	784	17,990	(11,993)	(7,466)	(7,288)	(14,667)
CNP reconocido en utilidad o pérdida neta	\$ 12,432	\$ 24,581	\$ (6,688)	\$ (2,907)	\$ (5,040)	\$ (12,717)



### Nota 17 - Análisis de reservas técnicas:

A continuación, se presenta el análisis de movimientos de las reservas técnicas:

PNBD	Saldo al 1 de enero de 2022	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Movimientos	Saldo al 31 de diciembre de 2023
De riesgo en curso:					
Vida	\$ 852,737	\$ (23,790)	\$ 828,947	\$ 59,494	\$ 888,441
Accidentes y enfermedades	347,530	108,685	456,215	(111,917)	344,298
Daños	3,468,059	328,685	3,796,508	375,296	4,171,804
Reafianzamiento tomado	-	-	-	8,833	8,833
De fianza y vigor	575,192	16,037	5,672,899	43,409	634,638
	<u>5,243,518</u>	<u>429,381</u>		<u>375,115</u>	<u>6,048,014</u>
Para obligaciones pendientes de cumplir por:					
Pólizas vencidas y siniestros ocurridos pendientes de pago	\$ 3,519,109	\$ 677,408	\$ 4,196,517	\$ 795,003	\$ 4,991,520
Siniestros ocurridos y no reportados	2,006,899	(23,010)	1,983,889	291,344	2,275,233
Fondos de seguros en administración	13,098	(359)	12,739	16	12,755
Primas en depósito	69,910	2,425	72,335	(17,800)	54,535
	<u>5,609,016</u>	<u>656,464</u>	<u>6,265,480</u>	<u>1,068,564</u>	<u>7,334,043</u>
De contingencia	335,387	77,307	412,695	95,373	508,068
De riesgos catastróficos	7,580,638	728,552	8,309,190	(136,754)	8,172,436
	<u>7,916,025</u>	<u>805,859</u>	<u>8,721,885</u>	<u>(41,381)</u>	<u>8,680,504</u>
Total	<u>\$ 18,768,559</u>	<u>\$ 1,891,709</u>	<u>\$ 20,660,264</u>	<u>\$ 1,402,298</u>	<u>\$ 22,062,561</u>

### Nota 18 - Acreedores:

A continuación, se presenta la integración del rubro de Acreedores:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Agentes:		
Comisiones por devengar	\$ 141,882	\$ 145,243
Compensaciones y bonos por pagar	109,660	105,494
Cuenta corriente	74,999	59,787
	<u>326,541</u>	<u>310,524</u>
Fondos en administración de pérdidas	1,8862	1,854
Diversos:		
Cheques emitidos no cobrados	7,251	12,631
Provisiones	63,253	66,519
Cuentas por pagar a proveedores	86,166	144,029
Dividendos por pagar sobre acciones	9,600	11,497
Acreedores Pool Atómico Mexicano	115,846	122,161
Acreedores por contratos de arrendamiento	77,725	-
Otros	147,283	(83,493)
	<u>507,124</u>	<u>273,344</u>
	<u>\$ 835,527</u>	<u>\$ 585,722</u>

### Nota 19 - Otras Obligaciones:

A continuación, se presenta la integración de Otras obligaciones:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Impuesto al valor agregado por pagar	\$ 249,956	\$ 235,180
Impuestos retenidos a terceros (IVA e ISR)	27,584	28,577
Depósitos en garantía rentas	922	922
Otros impuestos y derechos	133,965	124,486
	<u>\$ 412,427</u>	<u>\$ 389,165</u>

### Nota 20 - Capital contable:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social asciende a la cantidad de \$422,608, representado por 476,678,213 acciones ordinarias, nominativas, serie única, sin expresión de valor nominal.

#### Restricciones al capital contable

De acuerdo con las disposiciones de la Ley, aplicables a Reaseguradora Patria, General de Seguros y General de Salud de las utilidades netas deberán separar por lo menos, un 10% para constituir un fondo de reserva, hasta alcanzar una suma igual al importe del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2023, dicho fondo no ha alcanzado el importe requerido.

De conformidad con disposiciones de la Comisión, los resultados por valuación de inversiones en valores que se reconozcan antes de que se redima o venda la inversión tendrán el carácter de no realizados y, consecuentemente, no serán susceptibles de capitalización ni de reparto de dividendos entre sus accionistas, hasta que se realicen en efectivo.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

#### Dividendos

De acuerdo con la Ley, la Institución podrá pagar dividendos, cuando los estados financieros se hayan aprobado, auditado y publicado en términos de lo señalado por los artículos 304 y 305 de la Ley.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR para la Institución, si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). El impuesto causado será a cargo de la Institución y podrá



acreditarse contra el ISR causado del ejercicio en el que se pague. El monto restante podrá acreditarse en los dos ejercicios inmediatos siguientes contra el impuesto del ejercicio y contra los pagos provisionales. Los dividendos que provengan de utilidades generadas hasta el 31 de diciembre del 2013, previamente gravadas por el ISR, no estarán sujetos a retención alguna o pago adicional de impuestos. Los dividendos que provengan de utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014, estarán sujetos a una retención del 10% sin deducción alguna. Por lo cual, la LISR establece la obligación de mantener la CUFIN con las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2013 e iniciar otra CUFIN con las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2014.

El 29 de abril de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas decretó dividendos provenientes de utilidades de ejercicios anteriores por la cantidad de \$20,123.

El 21 de septiembre de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas decreto dividendos provenientes de utilidades de ejercicios anteriores por la cantidad de \$39,910.

#### Cobertura de requerimientos estatutarios

En ningún momento el capital pagado de Reaseguradora Patria, General de seguros y General de salud, debe ser inferior al mínimo que determine la SHCP y, en caso contrario, debe reponerse o procederse conforme a lo establecido en la Ley.

La SHCP fija durante el primer trimestre de cada año el capital mínimo pagado que deben tener las instituciones de seguros en función de las operaciones y ramos autorizados para operar.

Al 31 de diciembre de 2023, General de Seguros, General de Salud y Reaseguradora Patria tienen cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$176,904, \$13,032 y \$111,744, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022, General de Seguros, General de Salud y Reaseguradora Patria tienen cubierto el capital mínimo requerido que asciende a \$164,444, \$12,114 y \$103,873, respectivamente.

Las Instituciones de seguros deben mantener Fondos Propios Admisibles necesarios para respaldar el requerimiento de capital de solvencia, sin perjuicio de mantener los activos e inversiones suficientes para la cobertura de la base de inversión, así como del capital mínimo pagado previstos en la Ley, con el propósito de contar con recursos patrimoniales suficientes en relación con los riesgos y responsabilidades asumidas y reducir posibles desequilibrios económicos financieros derivados de su operación.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la cobertura de requerimientos estatutarios es como sigue:

	Sobrante		Índice de cobertura	
	2023	2022	2023	2022
<b>General de Seguros</b>				
<i>Requerimiento estatutario:</i>				
Reservas Técnicas <sup>1</sup>	\$ 275,760	\$ 508,297	1.08	1.1
Requerimiento de Capital de Solvencia <sup>2</sup>	463,300	303,677	1.49	1.6
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	389,619	1,131,800	2.37	7.9
<b>General de Salud</b>				
<i>Requerimiento estatutario:</i>				
Reservas Técnicas <sup>1</sup>	57,430	82,875	1.11	1.2
Requerimiento de Capital de Solvencia <sup>2</sup>	41,234	16,396	1.48	1.1
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	148,223	125,162	11.37	11.3
<b>Reaseguradora Patria</b>				
<i>Requerimiento estatutario:</i>				
Reservas Técnicas <sup>1</sup>	1,396,960	1,236,676	1.08	1.07
Requerimiento de Capital de Solvencia <sup>2</sup>	462,802	559,170	1.25	1.37
Capital mínimo pagado <sup>3</sup>	\$ 1,781,481	\$ 1,807,245	16.94	18.40

- 1 Inversiones que respaldan las reservas técnicas entre la base de inversión.
- 2 Fondos propios admisibles entre el requerimiento de capital de solvencia.
- 3 Recursos de capital computables de acuerdo con la regulación entre el requerimiento de capital mínimo pagado para cada operación o ramo autorizado.

#### Nota 21 - Resultado integral

A continuación, se muestran los efectos de ISR diferido derivados de las partidas que integran el Resultado integral (RI) del ejercicio:

	2023			
	UI antes de impuestos	Impuestos a la utilidad 30%	PTU	UI neto
Valuación de reservas técnicas tasa libre de riesgo	\$ (22,588)	\$ 6,776	\$ 2,259	\$ (13,553)
Valuación de instrumentos para cobrar y vender	(44,188)	18,261	1,270	(24,657)
Valuación de inmuebles	(44,579)	13,373	4,408	(26,798)
	\$ (111,355)	\$ 38,410	\$ 7,937	\$ (65,008)

	2022			
	UI antes de impuestos	Impuestos a la utilidad 30%	PTU	UI neto
Valuación de reservas técnicas tasa libre de riesgo	\$ 59,739	\$ 17,922	\$ 5,974	\$ 35,843
Valuación de instrumentos para cobrar y vender	41,783	19,290	4,875	17,618
Valuación de inmuebles	(41,587)	(12,476)	(4,159)	(24,952)
	\$ 59,935	\$ 24,736	\$ 6,690	\$ 28,509



**Nota 22 – Primas emitidas y cedidas:**

A continuación se presenta un análisis de la naturaleza de las primas emitidas y cedidas:

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de			
	2023		2022	
	Emitidas	Cedidas	Emitidas	Cedidas
Del seguro directo:				
Vida individual	\$ 201,703	\$ 16,215	\$ 219,098	\$ 22,284
Vida grupo	1,373,300	34,951	1,243,606	70,705
	<u>1,575,003</u>	<u>51,166</u>	<u>1,462,704</u>	<u>92,989</u>
Accidentes personales	1,666,581	475,543	1,244,410	264,858
	<u>1,666,581</u>	<u>475,543</u>	<u>1,244,410</u>	<u>264,858</u>
Responsabilidad civil y riesgo profesional	\$ 435,398	\$ 118,834	\$ 429,412	\$ 177,610
Marítimo y transportes	1,010,891	133,933	948,021	221,961
Incendio	3,859,753	944,634	3,143,294	780,983
Terremoto y otros riesgos catastróficos	3,073,406	855,557	2,560,240	388,875
Agrícola y animales	377,108	17,454	1,117,689	270,450
Autos	1,697,122	27,689	1,526,118	20,903
Crédito	82,417	30,822	68,304	19,953
Diversos	1,237,917	188,598	1,041,176	204,122
	<u>11,774,011</u>	<u>2,317,521</u>	<u>10,834,254</u>	<u>2,084,857</u>
Fianzas	1,131,833	149,891	1,065,570	154,973
Prima retrocedida	-	-	-	-
Total del reaseguro tomado	-	-	-	-
Total de primas emitidas	<u>\$ 16,147,428</u>	<u>\$ 2,994,120</u>	<u>\$ 14,606,938</u>	<u>\$ 2,597,677</u>

*Primas emitidas por anticipado*

Como parte de las primas emitidas, se incluyen primas emitidas por anticipado por \$88,676 y \$ 138,970, respectivamente, cuyo efecto en el balance general y en el estado de resultados se muestran a continuación:

Balance general:

Nombre de la cuenta	31 de diciembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Vida	A y E	Daños	Total	Vida	A y E	Daños	Total
Deudor por prima	\$ 18,804	\$ 17,211	\$ 66,860	\$ 102,875	\$ 8,755	\$ 67,363	\$ 88,523	\$ 164,641
Reserva de riesgo en curso	\$ 20,621	\$ 12,302	\$ 49,945	\$ 82,868	\$ 9,664	\$ 53,664	\$ 53,124	\$ 116,491

Nombre de la cuenta	31 de diciembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Vida	A y E	Daños	Total	Vida	A y E	Daños	Total
Prima emitidas	\$ 18,804	\$ 14,943	54,929	88,676	\$ 19,662	57,449	61,859	164,641
Primas cedidas	-	12,302	3,223	7,235	-	-	3,692	3,692
Reserva de riesgos en curso	\$ 20,621	\$ 12,302	49,945	82,868	\$ 9,664	53,703	53,124	116,491
Comisiones a agentes de seguros	\$ 3,450	\$ 2,382	5,513	11,345	\$ 3,539	(3,746)	5,947	5,740

**Nota 23 – Impuestos a la utilidad (impuesto sobre la renta (ISR) y participación del personal en la utilidad (PTU)):**

**a. Impuesto a la utilidad**

i. El ISR del periodo se calcula aplicando la tasa del 30% sobre la utilidad gravable. En 2023 la Institución y sus subsidiarias determinaron su resultado fiscal de forma individual, para efectos de cumplir con sus obligaciones fiscales como entidades legales, la suma de los resultados fiscales de las subsidiarias muestra una utilidad fiscal de \$208,862 y en 2022 de \$336,731. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que solo afectan el resultado contable o el fiscal.



- ii. La ley de ISR vigente establece una tasa del ISR del 30%.
- iii. La provisión para ISR se analiza como se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de		
	2023	2022
ISR causado	\$ 47,572	\$ 149,485
ISR diferido	24,894	(255,474)
Total de impuestos a la utilidad según el estado de resultados	\$ 72,466	\$ (105,989)
Total de impuestos a la utilidad diferidos en capital contable	\$ 38,410	\$ 24,736

- iv. La conciliación entre las tasas causada y efectiva del ISR se muestra a continuación:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos por ISR diferidos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan en la hoja siguiente.

Año que terminó el 31 de diciembre de		
	2023	2022
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	\$ 325,999	\$ (852,631)
Tasa causada del ISR	30%	30%
ISR a la tasa legal	97,800	(255,789)
Más (menos) efecto en el ISR de las siguientes partidas:		
Gastos no deducibles	23,500	26,921
Ajuste anual por inflación	15,283	32,921
Otras Partidas	(64,117)	90,206
	(25,334)	149,800
ISR reconocido en los resultados	\$ 72,466	\$ (105,989)
Tasa efectiva de ISR	22.23%	12.43%

**b.** PTU causada y diferida:

La Institución está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos en el artículo 9 de la LISR, en el que se considera como base gravable la utilidad fiscal para efectos de ISR, sin disminuir la PTU pagada del ejercicio, ni las pérdidas fiscales aplicadas. Adicionalmente, debe disminuirse de los ingresos acumulables la parte no deducida de la previsión social exenta a que se refiere la fracción 30 del artículo 28 de la LISR. La PTU fue determinada por cada subsidiaria para cumplir con sus obligaciones fiscales como entidad legal.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la PTU causada asciende a \$20,219 y \$11,585, respectivamente, que fue determinada conforme al proceso establecido en el decreto publicado en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 23 de abril de 2021 y por el cual se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia laboral y fiscal relativas a la subcontratación personal.

El beneficio (gasto) por PTU se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
En los resultados del periodo:	\$ 20,219	\$ 11,585
Causado	80,624	(137,363)
Diferido	\$ 100,843	\$ (125,778)
En el capital contable:		
Diferido	\$ 7,937	\$ 6,690

Los efectos netos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023		2022	
	ISR	PTU	ISR	PTU
(Pasivos) activos diferidos:				
Inversiones	\$ (516,499)	\$ (162,699)	\$ (366,207)	\$ (75,718)
Inmuebles	(157,991)	(50,235)	(144,202)	(30,805)
Mobiliario y equipo	(330)	(230)	(897)	(326)
Provisiones	125,150	59,984	122,503	38,235
Primas en depósito	16,176	5,260	20,953	5,102
Activos intangibles de larga duración	3,502	224	3,061	56
Estimación para castigos	37,750	16,892	29,247	9,478
Estimación créditos hipotecarios y quirografarios	1,026	310	690	51
Estimación por reconocimiento mensual de reaseguro	14,266	-	(3,675)	(2,127)
Reserva de riesgo en curso	(22,452)	(7,484)	(15,676)	(5,225)
PTU causada y diferida	49,027	-	21,437	-
Pérdidas fiscales	106,413	-	122,482	-
Otros	50,820	(10,273)	(4,092)	(5,635)
Pasivo diferido, neto	(293,143)	(148,251)	(217,376)	(64,787)
Ajuste (exceso) insuficiencia en provisión	(5,370)	209	(17,794)	5,318
Pasivo diferido, registrado	\$ (298,513)	\$ (148,042)	\$ (235,170)	\$ (59,469)

Para evaluar la recuperación de los activos diferidos, la Administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos diferidos depende de la generación de utilidad gravable en los periodos en que son deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.



Subsidiarias	Año	Pérdidas fiscales por amortizar
CCSS - Peña Verde	2026	\$ 15,629
CCSS - Peña Verde	2027	19,094
CCSS - Peña Verde	2028	2,070
CCSS - Peña Verde	2029	3,343
CCSS - Peña Verde	2030	1,548
CCSS - Peña Verde	2031	1,366
Peña Verde S. A. B.	2030	10,681
Peña Verde S. A. B.	2031	14,151
Peña Verde S. A. B.	2032	28,710
General de Seguros	2031	35,020
General de Seguros	2032	178,866
General de Salud	2031	41,046
General de Salud	2032	3,191
		<u>\$ 354,712</u>

## Nota 24 - Información financiera por segmentos

### Operaciones de seguro

Los segmentos operativos se definen como los componentes de una empresa, encausados a la producción y venta de bienes y servicios que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes de aquellos asociados a otros segmentos de negocio.

Como se menciona en la nota 1, General de Seguros y General de Salud tienen como objetivo principal realizar operaciones de seguro y reaseguro en diversos ramos dentro del territorio nacional, en consecuencia, la administración de General de Seguros y General de Salud evalúan internamente sus resultados y desempeño por cada ramo para la toma de decisiones financieras. El indicador principal que utiliza la administración de General de Seguros y General de Salud para evaluar el desempeño es el resultado técnico por ramo. Este indicador presenta la información financiera selecta por ramo operativo, la cual es consistente con aquella que analiza la administración para la toma de decisiones.

Las políticas contables aplicadas para la determinación de la información financiera por ramo operativo son consistentes con aquellas que se describen en la nota 3.

La información por segmentos operativos se presenta con base en el enfoque gerencial de acuerdo con la NIF B-5 "Información Financiera por Segmentos", dicho enfoque gerencial está delimitado por cada ramo en que General de Seguros y General de Salud opera.

La información selecta del estado consolidado de resultados por ramo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se indica como se muestra a continuación:

2023 Concepto	Vida	Accidentes y Enfermedades	Autos	Agrícola	Daños	Total
Primas Emitidas	\$ 728,265	\$ 1,118,174	\$ 1,418,425	\$ 228,989	\$ 638,539	\$ 4,132,392
Primas Cedidas	(42,131)	(448,903)	2	(186,913)	(430,897)	(1,108,842)
Primas retenida	<b>686,134</b>	<b>669,271</b>	<b>1,418,427</b>	<b>42,076</b>	<b>207,642</b>	<b>3,023,550</b>
Decremento (incremento) RRC	(135,780)	70,712	(13,556)	4,825	(21,519)	95,318
Prima devengada	550,354	739,983	1,404,871	46,901	186,123	2,928,232
Costo Neto de adquisición	(173,579)	2,022	(371,323)	(6,024)	(99,473)	(648,376)
Costo neto de siniestralidad	(310,193)	(679,639)	(1,115,699)	(30,500)	(76,184)	(2,212,215)
<b>Resultado Técnico</b>	<b>\$ 66,582</b>	<b>\$ 62,366</b>	<b>\$ (82,151)</b>	<b>\$ 10,377</b>	<b>\$ 10,466</b>	<b>\$ 67,640</b>

2022 Concepto	Vida	Accidentes y Enfermedades	Autos	Agrícola	Daños	Total
Primas Emitidas	\$ 593,550	\$ 1,110,711	\$ 1,283,022	\$ 278,138	\$ 462,592	\$ 3,728,013
Primas Cedidas	(47,482)	(649)	(120)	(242,680)	(129,973)	(420,904)
Primas retenida	546,068	1,110,062	1,282,902	35,458	332,619	3,307,109
Decremento (incremento) RRC	8,724	(122,466)	(90,352)	(15,011)	4,475	(214,630)
Prima devengada	554,792	987,596	1,192,550	20,447	337,094	3,092,479
Costo Neto de siniestralidad y de adquisición	(636,791)	(719,589)	(1,542,348)	(25,787)	(107,227)	(3,094,742)
<b>Resultado Técnico</b>	<b>\$ (81,999)</b>	<b>\$ 268,007</b>	<b>\$ (349,798)</b>	<b>\$ (5,340)</b>	<b>\$ 166,867</b>	<b>\$ (2,263)</b>

### Operaciones de reaseguro

Los segmentos operativos se definen como los componentes de Reaseguradora Patria, encausados a la venta de coberturas de reaseguro que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes de aquellos asociados a otros segmentos de negocio.

Reaseguradora Patria está involucrada principalmente en la operación de reaseguro, la cual opera geográficamente sobre bases regionales. Cada administración geográfica supervisa y es responsable de todas las actividades de negocio en los países que integran dicha región, las cuales refieren a la colocación de contratos de reaseguro en sus diferentes modalidades (proporcionales, no proporcionales y facultativos).

En consecuencia, la administración de Reaseguradora Patria evalúa internamente los resultados y desempeño de cada zona geográfica para la toma de decisiones, siguiendo un enfoque de integración vertical.



Siguiendo este mismo enfoque, en la operación cotidiana, los recursos económicos son asignados sobre una base de país y no de componente operativo o línea de negocio.

El indicador principal que utiliza la administración de Reaseguradora Patria para evaluar el desempeño de región es el resultado técnico de la misma. Este indicador se presenta en la información financiera selecta por segmento geográfico operativo, la cual es consistente con aquella que analiza la administración para la toma de decisiones.

Las políticas contables aplicadas para la determinación de la información financiera por segmento geográfico operativo son consistentes con aquellas que se describen en la nota 3.

La información por segmentos operativos se presenta con base en el enfoque gerencial de acuerdo con la NIF B-5 "Información por segmentos", dicho enfoque gerencial está delimitado por zonas geográficas.

La información selecta del estado consolidado de resultados por segmento geográfico operativo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 de Reaseguradora Patria y PCM se indican a continuación:

31 de Diciembre de 2023	México y Caribe	Américas	Ultramar	Ultramar PCM	PRUS	Total
Primas tomadas	\$ 3,172,767	\$ 4,381,058	\$ 4,358,418	\$ -	\$ (102,792)	\$ 12,015,035
Primas retrocedidas	209,024	(895,362)	(1,198,940)	-	-	(1,885,278)
Primas de retención	3,381,791	3,485,696	3,159,478	-	102,792	10,129,278
(Incremento) decremento de la reserva de riesgos en cursos y de fianzas en Vigor	(304,122)	(160,500)	(198,826)	(4,677)	(44,120)	(702,891)
Primas de retención devengadas	3,077,669	3,325,196	2,960,652	4,677	58,672	9,426,866
Costo neto de adquisición	(1,130,985)	(1,651,469)	(857,374)	-	(2,056)	(3,641,884)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones Contractuales	(1,298,634)	(1,590,068)	(1,823,101)	(72,264)	(31,130)	(4,670,669)
<b>Resultado técnico</b>	<b>\$ 648,050</b>	<b>\$ 83,659</b>	<b>\$ 280,177</b>	<b>\$ 76,941</b>	<b>\$ 25,486</b>	<b>\$ 1,114,313</b>

### Nota 25 - Costo neto de siniestralidad

A continuación, se presenta un análisis del costo de siniestralidad:

	Por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de			
	2023		2022	
	Importe	%	Importe	%
Siniestros del seguro directo	\$ 6,061,926	88	\$ 4,829,993	72
Siniestros por beneficios adicionales	2,528,643	37	2,480,480	37
Siniestros del reaseguro y reclamaciones de reafianzamiento	-	-	1,248	-
Vencimientos	29,290	-	38,091	1
Rescates del seguro directo	6,291	-	6,859	-
Gastos de ajuste	375,274	5	346,523	5
Reserva de obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados	428,106	6	476,493	7
Incremento a la reserva para dividendos y bonificaciones sobre pólizas	9,101	-	16,906	-
Participación de salvamentos por reaseguro cedido	6,412	-	7,681	-
Siniestros por beneficios adicionales del reaseguro tomado.	27,755	-	23,495	-
Siniestros recuperados de reaseguro por reaseguro retrocedido	(687,434)	(10)	(315,112)	(5)
Salvamentos del reaseguro tomado	(34,624)	(1)	(39,577)	(1)
	<u>8,750,740</u>		<u>7,873,079</u>	
Siniestralidad recuperada del reaseguro no proporcional.	(1,587,417)	(23)	(867,421)	(13)
Siniestros del reafianzamiento tomado	(46,851)	(1)	(22,495)	(1)
Participación de reclamaciones a reafianzadoras	(100,073)	(1)	(121,541)	(1)
Recuperaciones	(133,515)	(2)	(114,288)	(2)
	<u>280,439</u>		<u>(258,324)</u>	
<b>Costo neto de siniestralidad</b>	<b>\$ 6,882,884</b>		<b>\$ 6,747,334</b>	



**Nota 26 – Gastos administrativos y operativos**

A continuación, se presenta un análisis de los gastos de administrativos y operativos:

**Por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de**

Gastos	2023 Importe	2022 Importe
Honorarios	\$ 730,756	\$ 744,469
Otros gastos de operación	258,061	214,832
Rentas	16,105	12,794
Impuestos diversos	61,576	66,500
Castigos	152,634	46,107
Conceptos no deducibles	19,649	18,181
Pérdida en venta de mobiliario y equipo	415	1,224
Fondos especiales	3,197	-
Gastos realizados por administración de pérdidas	61	79
Egresos varios	10,654	7,047
	1,253,108	1,141,233

**Por el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de**

Ingresos	2023 Importe	2022 Importe
Derechos o productos de pólizas	\$ (137,833)	\$ (132,072)
Utilidad en venta de mobiliario y equipo	(1,082)	(23)
Adeudos diversos	(412,374)	-
Ingresos varios	(39,192)	(496,820)
Recuperación de gastos por administración de pérdidas	(136)	-
	(590,617)	(628,915)
	\$ 662,491	\$ 512,316

**Nota 27 – Efecto OTIS**

**Por las operaciones de seguro**

El 24 de octubre de 2023, el huracán Otis arribó a tierra en las proximidades de Acapulco, fue el decimoquinto ciclón tropical de la temporada ciclónica del Pacífico de 2023. Se trató de un ciclón de dimensiones reducidas, pero de extraordinaria potencia y capacidad destructiva. Se considera el ciclón tropical más fuerte que ha tocado tierra en las costas del pacífico mexicano y el primero en hacerlo como huracán de categoría 5 en la escala Saffir-Simpson.

Otis presentó una intensificación rápida, y alcanzó velocidades máximas del viento de 270 km/h e hizo aparición en tierra con dicha potencia. Al efectuar su entrada ligeramente al oeste de Acapulco, los vientos de Otis comprometieron la integridad de numerosas infraestructuras urbanas. Se registraron desprendimientos terrestres e inundaciones, como consecuencia de las precipitaciones intensas y sostenidas.

El 2 de noviembre de 2023, la Comisión autorizó el registro de endosos que permiten a las aseguradoras acordar extensiones en los plazos de pago de primas con sus clientes. Esta medida busca beneficiar a contratantes, asegurados y beneficiarios que enfrenten dificultades económicas debido a la contingencia generada por el huracán Otis.

A pólizas que se encuentren vigentes con domicilio pactado en el Estado de Guerrero; o que la cosa asegurada se encuentre en el Estado de Guerrero; o que la persona asegurada sea residente en dicha entidad; o que por la naturaleza de los riesgos garantizados hubiesen sido afectados por el huracán Otis, aplicable en los siguientes casos y condiciones:

- Que no se hubiese pagado la prima o alguna fracción de esta en los casos de pago en parcialidades
- La ampliación podrá ser por un plazo máximo de hasta 90 días naturales.
- La Institución deberá hacerle llegar el documento al contratante o al asegurado en el que haga constar la ampliación otorgada.
- El vencimiento de los plazos ampliados deberá producirse dentro de la vigencia de la póliza.
- El beneficio de la ampliación del plazo se otorgará a aquellos clientes que definan las instituciones de acuerdo con su historial.
- La Institución no otorgó ampliación de plazo a pólizas que se encontraban vigentes con domicilio pactado en el Estado de Guerrero; o que la cosa asegurada se encuentre en el Estado de Guerrero; o que la persona asegurada sea residente en dicha entidad; o que por la naturaleza de los riesgos garantizados hubiesen sido afectados por el huracán Otis.

Adicionalmente, el 21 de diciembre de 2023, la Comisión emitió las siguientes facilidades para contribuir al inmediato resarcimiento de los daños ocasionados por el huracán Otis:

1. Aquellas instituciones que así lo soliciten se les autorizará de manera expedita la liberación de porciones de la reserva de riesgos catastróficos para los seguros de huracán y otros fenómenos hidrometeorológicos que se establece en la Disposición 5.6.5, fracción VI de la Circular Única de Seguros y Fianzas. Lo anterior, sin perjuicio de que la Comisión podrá solicitar, en cualquier momento, los elementos que considere pertinentes a fin de que las instituciones acrediten que la disposición solicitada se hubiese realizado en apego a los requisitos establecidos en la normatividad referida.



La Institución no solicitó la liberación de la reserva catastrófica para los seguros de huracán y otros fenómenos hidrometeorológicos, se hizo una liberación por haber alcanzado el Límite Máximo de Acumulación.

La Institución no ha efectuado anticipos a los beneficiarios de las pólizas siniestradas por el huracán Otis, los cuales no ha utilizado para respaldar el requerimiento de capital de solvencia.

A continuación, se presenta un resumen de las pólizas siniestradas y las recuperaciones:

Ramo	Número de póliza	Reserva inicial	Incremento (decremento)	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Daños	\$ 81	\$ 88,224	\$	\$	\$ 88,224
Autos	84	6,445	(1,673)	670	4,102
Total no Personas	165	\$ 94,669	\$ (1,673)	\$ 670	\$ 92,326
Participaciones de reaseguro	80	\$ 49,129	\$	\$	\$ 49,128

#### Por las operaciones de reaseguro

La Institución no solicitó la liberación de la reserva catastrófica para los seguros de huracán y otros fenómenos hidrometeorológicos.

La Institución ha efectuado anticipos a los beneficiarios de los contratos de reaseguro siniestrados por el huracán Otis por un importe de \$251,068 los cuales no han sido utilizados para respaldar el requerimiento de capital de solvencia.

A continuación, se presenta un resumen de los contratos de reaseguro siniestrados:

Tipo de reaseguro	Ramo	No. contratos	Pagado	Reserva	Total MXN
Proporcional	Daños	50	\$ 151,512	\$ 413,567	\$ 565,079
No Proporcional	Daños	21	92,609	457,793	550,402
Facultativo	Daños	8	6,948	88,185	95,133
<b>Total Tomado</b>		<b>79</b>	<b>\$ 251,069</b>	<b>\$ 959,545</b>	<b>\$ 1,210,614</b>
<b>Total Retrocedido</b>			<b>\$ 132,097</b>	<b>\$ 873,080</b>	<b>\$ 1,005,177</b>
<b>Total Retenido</b>			<b>\$ 118,972</b>	<b>\$ 86,465</b>	<b>\$ 205,437</b>

#### Nota 28 - Utilidad (pérdida) por acción

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución cuenta con 476,678,213 acciones ordinarias.

La fórmula aplicada por la Institución para determinar la utilidad (pérdida) en acción consiste en determinar el factor del período por el que las acciones emitidas estuvieron en circulación, que corresponde a la división entre el número de días en que las acciones estuvieron en circulación y el total de días del período.

El factor determinado se aplica al total de acciones emitidas determinando la equivalencia al período en que estuvieron en circulación, el resultado se suma al número de acciones en circulación al inicio del período, calculando el promedio ponderado de acciones en circulación.

Por último, la utilidad (pérdida) por acción es el resultado de dividir la utilidad (pérdida) atribuible a las acciones entre el promedio ponderado de acciones en circulación.

#### Determinación de la utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria

Año	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	Promedio ponderado de acciones en circulación	Utilidad (pérdida) por acción (pesos)
2023	\$ 242,146	\$ 476,678,213	0.51
2022	\$ (736,356)	\$ 476,678,213	(1.54)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Institución no tiene compromisos contraídos con alguna entidad, para emitir, vender o intercambiar sus propios instrumentos de capital a esas fechas.

#### Nota 29 - Hechos posteriores

El 22 de marzo del 2023 se llevó a cabo la liberación de los fondos de PCM, totalizando 21.5 millones de libras esterlinas, los cuales fueron recibidos mediante transferencia electrónica. Estos fondos están destinados a ser gestionados por el grupo Peña Verde, para impulsar sus proyectos estratégicos.

La participación de las compañías fue la siguiente:

General de Seguros	10.61%
Reaseguradora Patria	0.23%
Peña Verde	89.16%

**Nota 30 – Nuevos pronunciamientos contables:**

A continuación, se describen una serie de NIF y mejoras a las NIF emitidas por el CINIF, así como ciertos criterios contables emitidos por la CNSF Mediante la Circular Modificatoria 15/21 de la Única de Seguros y Fianzas, los cuales entrarán en vigor en el año que se especifica. Se considera que dichas NIF, mejoras a las NIF y criterios contables tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta la Institución: en la información financiera que se presenta, según se explica a continuación:

**Mejoras a las NIF 2024**

NIF A-1, Marco conceptual de las normas de información financiera. Se incluyen las definiciones de “Entidades de interés Público” y “Entidades que no son de interés Público”, con objeto de establecer las bases de revelación que le aplican a cada tipo de entidades. Esto genera cambios importantes en diferentes párrafos de cada una de las NIF particulares.

Las modificaciones originadas por las Mejoras a las NIF 2024 entran en Vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2025; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2023.

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo” Establece que esta NIF no debe aplicarse a activos biológicos relacionados con las actividades agropecuarias, salvo que expresamente, la NIF E-1, Actividades agropecuarias requiera la aplicación de esta NIF, como en el caso de activos biológicos productores.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- NIF A-1, Marco conceptual de las Normas de Información Financiera
- NIF B-7, Adquisición de negocios
- NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuas
- NIF C-2, Inversiones en instrumentos financieros
- Garantías financieras
- NIF C- 6, Propiedades planta y equipo
- Revisión de elementos de la depreciación o amortización
- NIF C-7, Inversión en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes
- NIF C-8, Activos intangibles
- NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar

**Revelaciones revisadas**

Se ajustaron las revelaciones a ser hechas por las entidades, considerando los cambios hechos al Marco Conceptual y dependiendo de lo siguiente:

- a. Revelaciones aplicables a todas las entidades en general (Entidades de interés Público (EIP) y Entidades que no son de interés Público (ENIP); estas revelaciones representan un paquete básico de revelaciones para todo tipo de entidades; y
- b. Revelaciones adicionales obligatorias solo para EIP

Los nuevos requerimientos de revelación serán obligatorios para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2025; no obstante, se permite su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2024. La separación de requerimientos de revelación se incorporará dentro del Capítulo 60, Normas de Revelación, en cada una de las NIF particulares, la cual se reordenará como sigue:

- a. las secciones enumeradas del 61 al 65 mostrarán los requerimientos de revelación obligatorios para todas las entidades en general (EIP y ENIP).
- b. las secciones enumeradas del 66 al 69 mostrarán los requerimientos de revelación obligatorios solo para las EIP y opcionales para las entidades que no lo son.



Difiere la adopción de las siguientes NIFs para el ejercicio 2025:

- NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes". Establece normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir con los contratos con clientes. Establece aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro.

Mejoras a las NIF 2023

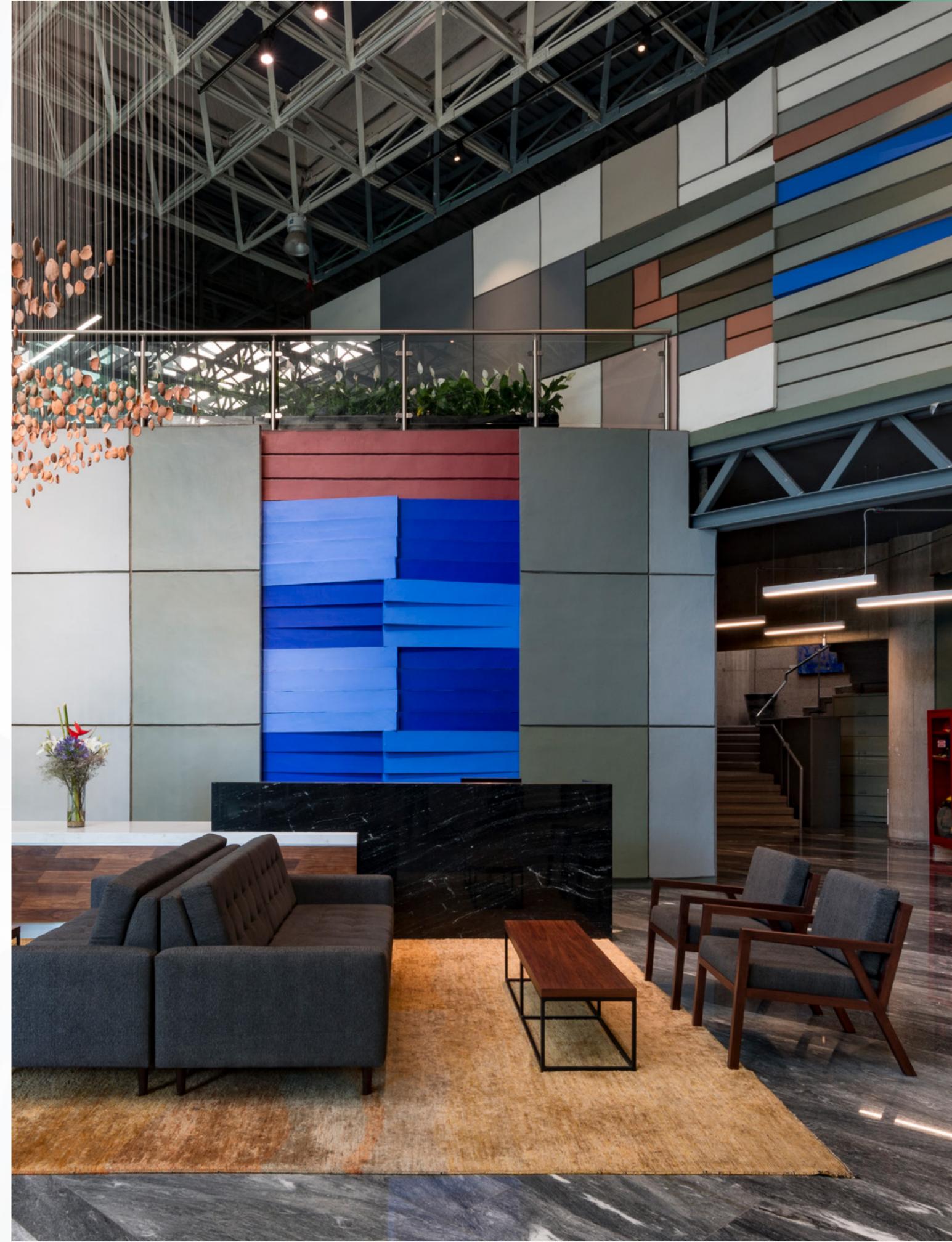
NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas" y NIF C-11 "Capital Contable". Incorpora el tratamiento contable en caso de que en una distribución de dividendos o reembolso de capital mediante activos de largar duración haya una diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración mantenidos para distribuir a propietarios que serán utilizados para liquidar dicha transacción y el pasivo reconocido en la fecha que los dividendos o reembolsos de capital se liquiden. Así mismo, se especifican las revelaciones requeridas derivadas de esta transacción.

NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras". Modifica la solución practica para no convertir los estados financieros de la moneda de registro a la moneda funcional, con el fin de hacer una precisión y dejar más claro que en el supuesto que no tengan subsidiarias ni controladoras también deben cumplir el requisito de no tener usuarios que requieran los estados financieros considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Asimismo, se hicieron modificaciones en las siguientes NIF, que no generan cambios contables, consecuentemente, no se establece fecha de entrada en vigor, y cuyas modificaciones implican sólo ajustes a la redacción e incorporación de ciertos conceptos:

- B-10 "Efectos de inflación".
- C-2 "Inversiones en instrumentos financieros".
- C-3 "Cuentas por cobrar".
- D-6 "Capitalización del resultado integral de financiamiento".

Derivado de la promulgación del Nuevo Marco Conceptual vigente a partir del 1 de enero de 2023, se hicieron una serie de cambios consecuenciales a lo largo de las normas particulares y del Glosario, tanto en indices, párrafos y referencias.





## CONTACTO

Este material hace referencia a los contenidos GRI 2-1:  
Contenidos Generales 2021

Peña Verde S.A.B.  
Periférico Sur 2771,  
Colonia San Jerónimo Lídice,  
Alcaldía La Magdalena Contreras,  
C.P. 10200  
Ciudad de México

Relaciones con inversionistas.

**KAREN Z. HURTADO**

kzhurtador@sapv.com.mx  
(044) 55 8066 8966  
[www.corporativopv.mx](http://www.corporativopv.mx)

